



Raport kwartalny
Krynica Vitamin Spółka Akcyjna
za III kwartał 2024 r.

25 listopada 2024 r.

Spis treści

1	Podstawowe informacje o Emitencie	4
2	Wybrane dane finansowe	7
3	Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe	8
3.1	Kwartalny skrócony Bilans	8
3.2	Kwartalny skrócony Rachunek zysków i strat	11
3.3	Kwartalne skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym	12
3.4	Kwartalny skrócony Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
3.5	Informacja dodatkowa	15
3.5.1	<i>Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu</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>	25
3.5.3	<i>Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności</i>	25
3.5.4	<i>Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu</i>	25
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>	25
3.5.6	<i>Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw</i>	26
3.5.7	<i>Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	26
3.5.8	<i>Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	28
3.5.9	<i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych</i>	28
3.5.10	<i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych</i>	28
3.5.11	<i>Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów</i>	29
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>	29
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>	29
3.5.14	<i>Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe</i>	29
3.5.15	<i>W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia</i>	29
3.5.16	<i>Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów</i>	29
3.5.17	<i>Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych</i>	29
3.5.18	<i>Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy</i>	29
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>	30
3.5.20	<i>Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i>	30
3.5.21	<i>Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta</i>	30

4	Pozostałe informacje.....	30
4.1	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w III kwartale 2024 r.	30
4.1.1	<i>Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju.....</i>	30
4.1.2	<i>Wyniki finansowe.....</i>	31
4.2	Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.....	31
4.3	Informacje o grupie kapitałowej.....	32
4.4	Informacja o prognozach.....	32
4.5	Informacje o akcjach i akcjonariacie.....	32
4.5.1	<i>Kapitał zakładowy Emitenta.....</i>	32
4.5.2	<i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.....</i>	32
4.5.3	<i>Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</i>	33
4.6	Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne.....	33
4.7	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe.....	34
4.8	Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	34
4.9	Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	34
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.....	35
5	Zatwierdzenie do publikacji.....	35

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 konceptów produktowych, rozlew napojów do puszek, opakowań PET i butelek szklanych oraz usługi logistyczne. Obecnie Spółka posiada sześć linii produkcyjnych, które mogą produkować ponad 800 milionów sztuk napojów rocznie. Krynica Vitamin ma zróżnicowane portfolio klientów pod względem geograficznym – poza Polską w okresie sprawozdawczym sprzedaż realizowana były głównie do podmiotów z Niemiec, Szwecji, Czech, Holandii oraz Wielkiej Brytanii.

1. Dane jednostki

Nazwa: Krynica Vitamin Spółka Akcyjna

Siedziba ul. Matyldy 35, 03-606 Warszawa

Zakład produkcyjny Spółki zlokalizowany jest w miejscowości Dziadkowskie-Folwark (gmina Huszlew) ok. 140 km od Warszawy.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

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

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.

Wpis w KRS nie zawiera wskazania oddziałów.

REGON 015281326

NIP 524-24-42-164

Adres strony internetowej: <https://krynicavitamin.com/>

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 2024 r. – 30 września 2024 r.

Okresem porównawczym jest okres 1 stycznia 2023 r. – 30 września 2023 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2024 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Piotr Czachorowski – Prezes Zarządu
- Mateusz Jesiołowski – Członek Zarządu
- Marta Kamińska – Członek Zarządu

W dniu 15 lutego 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 19 lutego 2024 r. w skład Zarządu Spółki Pana Jarosława Wichowskiego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W związku z tym na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu prezentuje się następująco:

- Piotr Czachorowski – Prezes Zarządu
- Mateusz Jesiołowski – Członek Zarządu
- Marta Kamińska – Członek Zarządu
- Jarosław Wichowski – Członek Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2024 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpoczęte w dniu 4 stycznia 2024 r., po wznowieniu obrad w dniu 25 stycznia 2024 r. podjęło uchwały o odwołaniu z dniem 25 stycznia 2024 r. Pani Agnieszki Hajduk ze składu Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 25 stycznia 2024 r. Panią Agnieszkę Donicę w skład Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z tym na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

- Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jerzy Suchnicki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Donica – Członek Rady Nadzorczej
- Agata Mazurowska- Rozdeiczner – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zwołanym na dzień 4 stycznia 2024 r., po wznowieniu obrad w dniu 25 stycznia 2024 r., została uchwalona (uchwałą nr 4/2024) zmiana Statutu Spółki dotycząca zmiany w zakresie reprezentacji Spółki i mająca na celu umożliwienie reprezentacji Spółki przez dwóch Członków Zarządu działających samodzielnie lub z prokurentem, bez obligatoryjnego udziału Prezesa lub Wiceprezesa Spółki. W dniu 5 marca 2024 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował wymienioną zmianę Statutu, o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 8/2024 z dnia 6 marca 2024 r.

2 Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023	od 01.01 do 30.09.2024	od 01.01 do 30.09.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	301 546	278 031	70 091	60 741
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 499	12 546	3 835	2 741
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 163	7 886	3 292	1 723
Zysk (strata) netto	11 520	6 444	2 678	1 408
Zysk na akcję (PLN)	0,9402	0,5259	0,2185	0,1149
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,9402	0,5259	0,2185	0,1149
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	34 792	26 412	8 087	5 770
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 973	-5 885	-1 156	-1 286
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-28 405	-21 062	-6 603	-4 601
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 413	-535	328	-117

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023
	tys. PLN		tys. EUR	
Bilans				
Aktywa	230 386	227 598	53 840	52 345
Zobowiązania długoterminowe	18 709	23 329	4 372	5 365
Zobowiązania krótkoterminowe	109 021	116 699	25 478	26 840
Kapitał własny	93 319	81 800	21 808	18 813

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

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

za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024 r.: EUR/PLN 4,3022

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

- Dla bilansu: kurs obowiązujący na dzień

30.09.2024- EUR/PLN 4,2791

31.12.2023- EUR/PLN 4,3480

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1 Kwartalny skrócony Bilans

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 30.09.2023 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	128 696	130 935	134 507	134 974
I	Wartości niematerialne i prawne	1 353	1 582	1 995	2 120
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	125	249	499	623
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne	1 228	1 333	1 497	1 497
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II	Rzeczowe aktywa trwałe	124 999	127 456	129 601	129 506
1	Środki trwałe	121 363	117 116	122 163	118 600
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2015	2 015	2 015	2 015
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	54 356	54 561	55 634	55 194
c	urządzenia techniczne i maszyny	61 561	57 021	61 675	59 225
d	środki transportu	2 480	2 507	1 733	1 203
e	inne środki trwałe	951	1 011	1 106	963
2	Środki trwałe w budowie	3 248	9 910	7 438	10 866
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	388	430		40
III	Należności długoterminowe				
IV	Inwestycje długoterminowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 344	1 897	2 911	3 347
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 344	1 897	2 911	3 347
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B	AKTYWA OBROTOWE	101 690	105 369	93 090	103 637
I	Zapasy	40 755	43 186	41 284	33 926
1	Materiały	25 093	26 874	22 762	20 088
2	Półprodukty i produkty w toku	412	803	1 903	366
3	Produkty gotowe	15 179	15 493	16 593	13 361
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy	71	16	25	111
II	Należności krótkoterminowe	55 655	55 402	47 310	67 386
1	Należności od jednostek powiązanych				
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				

3	Należności od pozostałych jednostek	55 655	55 402	47 310	67 386
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 687	51 179	40 930	66 415
	- do 12 miesięcy	53 687	51 179	40 930	66 415
	- powyżej 12 miesięcy				
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	999	3 151	5 329	
c	inne	969	1 073	1 051	971
d	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe	3 967	4 923	2 578	343
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 967	4 923	2 578	343
a	w jednostkach powiązanych				
	- udzielone pożyczki				
b	w pozostałych jednostkach	82	70	106	108
	- udzielone pożyczki	82	70	106	108
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 885	4 853	2 472	235
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 885	4 853	2 472	235
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 313	1 858	1 918	1 982
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
	AKTYWA RAZEM	230 386	236 304	227 598	238 611

Lp.	Tytuł	Stan na 30.09.2024 r.	Stan na 30.06.2024 r.	Stan na 31.12.2023 r.	Stan na 30.09.2023 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	93 319	86 728	81 800	94 924
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	18 378	18 378	18 378	18 378
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	63 422	63 422	70 103	70 103
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	17 179	17 179	17 179	17 179
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
VI	Zysk (strata) netto	11 520	4 928	-6 681	6 444
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	137 067	149 576	145 798	143 687
I	Rezerwy na zobowiązania	6 881	4 896	2 993	3 751
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 348	1 027	2 343	2 756

2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	999	1 276	650	995
	- długoterminowa	173	173	173	139
	- krótkoterminowa	826	1 102	477	856
3	Pozostałe rezerwy	4 534	2 593		
II	Zobowiązania długoterminowe	18 709	21 520	23 329	22 483
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek	18 709	21 520	23 329	22 483
a	kredyty i pożyczki	11 449	13 339	14 615	14 217
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe	7 260	8 181	8 713	8 266
d	zobowiązania wekslowe				
III	Zobowiązania krótkoterminowe	109 021	120 630	116 699	114 552
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek	109 021	120 630	116 699	114 552
a	kredyty i pożyczki	19 569	29 110	34 721	25 938
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c	inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 654	3 728	7 469	7 078
	- leasing	3 654	3 728	3 552	3 403
	- faktoring			3 917	3 675
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	71 775	72 355	67 703	72 737
	- do 12 miesięcy	71 775	72 355	67 703	72 737
e	zaliczki otrzymane na dostawy	9 074	10 469	4 941	5 207
f	zobowiązania wekslowe				
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 026	2 955		575
h	z tytułu wynagrodzeń	1 684	1 718	1 585	1 516
i	Inne	239	296	280	1 501
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 456	2 531	2 777	2 901
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 456	2 531	2 777	2 901
	- długoterminowe	2 294	2 230	2 284	2 407
	- krótkoterminowe	162	301	494	494
	PASYWA RAZEM	230 386	236 304	227 598	238 611

3.2 Kwartalny skrócony Rachunek zysków i strat

5	Tytuł	01.01-30.09.2024	01.01- 30.09.2023	01.07- 30.09.2024	01.07- 30.09.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
		301 546	278 031	112 855	117 449
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	301 006	276 817	112 655	117 079
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	540	1 214	200	370
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
		250 821	234 738	91 370	95 621
-	<i>jednostkom powiązany</i>				
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	250 331	233 039	91 210	94 962
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	490	1 699	161	658
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	50 724	43 293	21 485	21 829
D	Koszty sprzedaży	22 661	19 736	8 039	8 921
E	Koszty ogólnego zarządu	14 631	12 898	4 052	5 028
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	13 432	10 659	9 394	7 880
G	Pozostałe przychody operacyjne	6 994	2 452	1 557	421
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78	169	-64	
II	Dotacje	322	405	75	123
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		345		345
IV	Inne przychody operacyjne	6 594	1 533	1 545	-47
H	Pozostałe koszty operacyjne	3 926	565	2 447	211
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				27
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 893		1 481	
III	Inne koszty operacyjne	2 034	565	966	238
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	16 499	12 546	8 504	8 089
J	Przychody finansowe	932	1	477	-22
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
-	<i>od jednostek powiązanych</i>				
II	Odsetki, w tym:	3	1	2	
-	<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	929		475	-22

K	Koszty finansowe	3 268	4 662	879	2 286
I	Odsetki, w tym:	2 938	3 320	834	1 044
-	<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	330	1 341	45	1 241
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	14 163	7 886	8 102	5 782
M	Podatek dochodowy	2 643	1 442	1 510	1 114
-	Podatek dochodowy bieżący	3 070	1 519	1 636	1 220
-	Podatek dochodowy odroczony	-427	-77	-126	-106
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)	11 520	6 444	6 592	4 668

3.3 Kwartalne skrócone Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tytuł	01.07-30.09.2024	01.01-30.09.2024	01.01- 31.12.2023	01.01- 30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu	86 728	81 800	90 931	90 931
I. a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	86 728	81 800	90 931	90 931
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	63 422	70 103	59 473	59 473
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a) zwiększenia (z tytułu):				
- podziału zysku			10 630	10 629
b) zmniejszenia (z tytułu):		6 681		
- pokrycia straty		6 681		
-pokrycie odpisu z zysku				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	63 422	63 422	70 103	70 102
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	4 928	-6 681	13 080	13 080
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 928		13 080	13 080
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
- przeniesienie zysku na kapitał zapasowy			10 630	10 629
- przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy			2 450	2 451
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 928			
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		6 681		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
- pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym		6 681		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
6. Wynik netto	6 592	11 520	-6 681	6 444
a) zysk netto	6 592	11 520	-6 681	6 444
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	93 320	93 320	81 800	94 924
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	93 320	93 320	81 800	94 924

3.4 Kwartalny skrócony Rachunek przepływów pieniężnych

		01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk(strata) netto	11 520	6 444	6 592	4 668
II	Korekty razem	23 272	19 968	6 821	-4 208
1	Amortyzacja	10 464	11 075	3 553	3 720
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 937	3 258	833	1 035

4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-78		64	
5	Zmiana stanu rezerw	3 888	-323	1 985	-504
6	Zmiana stanu zapasów	529	8 107	2 431	8 349
7	Zmiana stanu należności	-8 344	-18 373	-253	-12 284
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 947	16 879	-1 750	-6 690
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	851	-656	22	2 168
11	Inne korekty	78		-64	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	34 792	26 412	13 413	460
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	336	260	62	24
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	277	195	44	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:	60	65	18	24
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	60	65	18	24
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	60	65	18	24
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki	5 310	6 145	1 184	2 158
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 274	6 074	1 154	2 135
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:	36	71	30	23
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach	36	71	30	23
-	udzielone pożyczki długoterminowe	36	71	30	23
4	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 973	- 5 885	-1 122	-2 134
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	915			
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2	Kredyty i pożyczki	915			
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				

4	Inne wpływy finansowe				
II	Wydatki	29 320	21 062	13 259	-656
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 450		2 450
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek	19 234	9 895	11 432	-5 157
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	3 917	2 888		521
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 231	2 571	994	495
8	Odsetki	2 937	3 258	833	1 035
9	Inne wydatki finansowe				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-28 405	-21 062	-13 259	656
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	1 413	-535	-1 030	-1 018
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 413	-535	-1 030	-1 018
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 472	770	4 853	1 254
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	3 823	235	3 823	235
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	13	74	13	74

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 2024 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 2023 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 oraz nie wystąpiły zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości. Zmiany prezentacyjne przedstawiono w pkt 3.5.1.1 poniżej.

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

3.5.1.1 Zmiany prezentacyjne

W pozycjach bilansowych

W pozycji B III.3 e - Zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy dokonano zmiany prezentacyjnej poprzez podniesienie danych porównawczych na dzień 31.12.2023 r. o kwotę 3 237 tys. zł. oraz na dzień 30.09.2023 r. o kwotę 3 155 tys. zł. Kwoty te były wcześniej wykazane w pozycji B III.3 d -Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy, w której to pozycji dokonano zmniejszenia o powyższe kwoty we wspomnianych okresach porównawczych. Zmiana ma charakter czysto prezentacyjny i nie wpływa na łączne saldo wykazanych zobowiązań krótkookresowych w tych okresach.

		30.09.2023			31.12.2023		
		Było przed zmianą	Zmiana	Jest po zmianie	Było przed zmianą	Zmiana	Jest po zmianie
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	75 892	-3 155	72 737	70 940	-3 237	67 703
	- do 12 miesięcy	75 892	-3 155	72 737	70 940	-3 237	67 703
e	zaliczki otrzymane na dostawy	2 052	3 155	5 207	1 704	3 237	4 941
	PASYWA RAZEM	238 611	0	238 611	227 598	0	227 598

W Rachunku przepływów pieniężnych

W pozycji C II.6 Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych wykazano spłatę faktoringu odwrotnego. Dokonano w związku z tym zmiany prezentacyjnej danych porównawczych za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r. – o kwotę 2 888 tys. zł. oraz za okres od 01 lipca do 30 września 2023 r. – o kwotę 521 tys. zł. Kwoty te były wykazane

wcześniej w pozycji A II.8 - Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych. Powyższa zmiana nie wpływa na zmiany wykazanych przepływów pieniężnych netto.

		01.01.2023-30.09.2023		
		Było przed zmianą	Zmiana	Jest po zmianie
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk(strata) netto	6 444	0	6 444
II	Korekty razem	17 080	2 888	19 968
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 991	2 888	16 879
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	23 524	2 888	26 412
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 885	0	-5 885
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
II	Wydatki	18 174	2 888	21 062
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	2 888	2 888
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-18 174	-2 888	-21 062
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-535	0	-535

		01.07.2023-30.09.2023		
		Było przed zmianą	Zmiana	Jest po zmianie
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk(strata) netto	4 668	0	4 668
II	Korekty razem	-4 729	521	-4 208
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-7 211	521	-6 690
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	-61	521	460
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 134	0	-2 134
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
II	Wydatki	-1 177	521	-656
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	521	521
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 177	-521	656
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-1 018	0	-1 018

3.5.1.2 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 %
koszty zakończonych prac rozwojowych	20 %

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

3.5.1.3 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	2,50 – 4,5%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	10 - 20%
Komputery	metoda liniowa	30%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	10 - 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.

3.5.1.4 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.

3.5.1.5 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 2024 umowy tego typu nie występowały.

3.5.1.6 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.

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

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Akcje i udziały przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego prezentuje się jako krótkoterminowe aktywa finansowe, gdy termin wymagalności lub przeznaczenia do zbycia posiadanych przez jednostkę udziałów lub akcji jest dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się je do inwestycji długoterminowych w aktywach bilansu.

3.5.1.8 *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 aktualizującego 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.

Wycena produkcji w toku dokonywana jest na dzień bilansowy według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na ten dzień.

3.5.1.9 *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 365 dni, 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.

3.5.1.10 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 zobowiązania finansowe
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

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

Zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymagającej zapłaty (nominalnej). Nie wycenia się zgodnie z rozporządzeniem ze względu na nieistotność różnic między nią a zamortyzowanym kosztem. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółki zalicza się 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.

3.5.1.11 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.

3.5.1.12 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia, 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.

3.5.1.13 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.

3.5.1.14 Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie Spółki 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 statucie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 30 września 2024 r. kapitał akcyjny w kwocie 18 377 719,50 zł tworzyło 12 251 813 akcji o równej wartości nominalnej 1,50 zł 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.

3.5.1.15 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.

3.5.1.16 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

3.5.1.17 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 je w pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do amortyzacji sfinansowanych składników aktywów.

3.5.1.18 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.

3.5.1.19 Fundusze specjalne

Jednostka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

3.5.1.20 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. Przychody rozpoznaje się w okresach, których dotyczą.

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.

3.5.1.21 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ Spółki 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

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	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Stan na początek okresu	1 584	1 584	1 584
- surowce	1 434	1 434	1 434
- wyroby gotowe	149	149	149
odpisy ujęte jako koszt w okresie, w tym:	1 832		
- surowce	1 292		
- wyroby gotowe	540		
odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym			
- surowce			
- wyroby gotowe			
odpisy odwrócone w okresie, w tym:	1 376		
- surowce	1 198		
- wyroby gotowe	178		
inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	2 040	1 584	1 584

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	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Stan na początek okresu	18 663	6 929	6 929
a) zwiększenia z tytułu	1 502	12 098	199
- nowe czynniki ryzyka	1 502	12 098	199

b) zmniejszenia z tytułu	17 828	364	544
- zrealizowanie należności	17 828	364	544
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 336	18 663	6 584

3.5.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
a) stan na początek okresu	477	704	704
b) zwiększenia z tytułu	349	8	153
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy	349	8	153
c) rozwiązanie z tytułu		235	
- wynagrodzenia			
- ekwiwalent urlopowy		235	
d) stan na koniec okresu	826	477	857

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
a) stan na początek	173	139	139
b) zwiększenia z tytułu			
- utworzenie rezerwy		35	
c) wykorzystanie z tytułu			
d) rozwiązanie z tytułu			
- zmiana podstaw naliczenia			
e) stan na koniec okresu	173	173	139

3.5.7 Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
1.	Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 911	4 350	4 350
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 911	4 350	4 350
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

2. Zwiększenia, w tym	655	329	204
a) odniesionych na wynik finansowy	655	329	204
- zawiązanie rezerwy	499	123	204
- odpis na należności	69		
- odpis na zapasy po terminie handlowym	87		
- wycena środków pieniężnych			
- inne zobowiązania finansowe			
- ulga B+R		206	
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń			
- rezerwa na koszty			
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3. Zmniejszenia	1 222	1 768	1 206
a) odniesionych na wynik finansowy	1 222	1 768	1 206
- odpis na należności		1 146	65
- wycena środków pieniężnych	1 219	161	739
- zmiana stanu rezerw i RMK biernych	3	316	256
- odpis na zapasy po terminie handlowym			
wartość bilansowa netto własnych środków trwałych versus wartość podatkowa			
różnica ZUS zapłacony w przyszłych okresach p.s.		146	146
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4. Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	2 344	2 911	3 348
a) odniesionych na wynik finansowy	2 344	2 911	3 348
b) odniesionych na kapitał własny			
c) odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
1.	Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym	2 343	3 835	3 835
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 343	3 835	3 835
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
2.	Zwiększenia, w tym	491	509	466
a)	odniesionych na wynik finansowy	491	509	466
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	212	509	
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa			
-	Dodatnie różnice kursowe z wyceny			
-	rezerwy			

-	środki trwałe w leasingu	279		466
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
3.	Zmniejszenia	1 486	2 002	1 545
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 486	2 002	1 545
-	różnice w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej			75
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 343	195	1 096
-	różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu	143		374
-	wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa			
-	pozostałe		110	
-	rezerwy		1 697	
b)	odniesionych na kapitał własny			
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy			
4.	Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym	1 348	2 343	2 756
a)	odniesionych na wynik finansowy	1 348	2 343	2 756
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 2024 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 5.274 tys. PLN (wartość przepływów pieniężnych). Najważniejsze pozycje tej kategorii wydatków to:

Lp.	Projekt	Nakłady (tys. PLN)
1.	Modernizacja i doposażenie linii produkcyjnych	3 149
2.	Technologia i sprzęt IT	179
3.	Pozostałe	1 946
Suma		5 274

Spółka dokonała sprzedaży środków trwałych za kwotę 277 tys. zł.

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

Na dzień 30 września 2024 r. brak było istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

3.5.10 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

3.5.11 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

3.5.18 Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W 2024 roku Spółka nie wypłacała dywidendy i nie deklarowała wypłaty dywidendy.

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

Po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Dnia 11 października 2024 r. Minister Rozwoju i Technologii stwierdził wygaśnięcie decyzji o wsparciu nr 72/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r. wydanej przez zarządzającego Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną. Powyższe jest konsekwencją rezygnacji z zamiaru realizacji inwestycji na terenie Kleszczowskiej Strefy Przemysłowej w Żłobnicy. Decyzja jest prawomocna. Informacje na ten temat przedstawiono poniżej w punkcie 4.1.1 niniejszego raportu.

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 2024 r.

4.1.1 Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju

Strategia rozwoju Krynicy Vitamin pozostaje niezmienną. Spółka kontynuuje i zamierza nadal kontynuować działania polegające na pozyskiwaniu klientów, rozbudowie oferty asortymentowej przez Centrum Badawczo-Rozwojowe oraz zapewnieniu 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 segmencie kosmetycznym i osiągnięcie pozycji zaufanego partnera wymaga czasu. W ciągu ostatniego roku zakład uzyskał pozytywny wynik audytu GMP. Park maszynowy został rozbudowany o kompletne urządzenie do rozlewu kosmetyków Unilogo, składające się m.in. z nalewarki, zakręcarki i etykieciarki. W 2023 roku zostały sfinalizowane pierwsze projekty sprzedaży.

W 2022 roku Spółka podpisała umowę o współpracy z Gminą Kleszczów i Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów, dotyczącą zamiaru realizacji przez Spółkę inwestycji na nieruchomości gruntowej na terenie Kleszczowskiej Strefy Przemysłowej w Żłobnicy. W sierpniu 2024 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o nieprzedłużaniu terminu na zawarcie umowy pomiędzy Fundacją Rozwoju Gminy Kleszczów a Spółką, przenoszącej na Spółkę własność nieruchomości na terenie Kleszczowskiej Strefy Przemysłowej, a co za tym idzie o rezygnacji z zamiaru realizacji inwestycji na tym terenie. Zarząd Spółki rozważył inne możliwości inwestycyjne w zakresie rozbudowy potencjału produkcyjnego Spółki, jednak na moment publikacji niniejszego raportu żadne decyzje w tym zakresie nie zostały podjęte. O decyzji o rezygnacji z zamiaru realizacji inwestycji Spółka informowała raportem bieżącym nr 16/2024.

Elementem strategii Spółki jest sukcesywne opracowywanie programu zrównoważonego rozwoju (ESG). 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, wody i ciepła. Spółka organizuje pracownicze akcje zbierania odpadów w przestrzeni publicznej, sadzenia lasu, a także wspiera inicjatywy, których misją jest promowanie sportu, zdrowego trybu życia, a także recyklingu opakowań aluminiowych.

W związku z wejściem w życie Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. (...) (Dyrektywa CSRD) Spółka przygotowuje się do raportowania zrównoważonego rozwoju zgodnie z Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Zgodnie z wytycznymi Dyrektywy CSRD, Spółka będzie zobligowana do publikacji w 2026 roku raportu zrównoważonego rozwoju za rok obrotowy 2025. W ramach przygotowań do realizacji systemowych działań w tym zakresie, dedykowany zespół przeprowadził m.in. testowanie narzędzi do obliczania emisji gazów cieplarnianych.

4.1.2 Wyniki finansowe

tys. PLN	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023	01.07-30.09.2024	01.07-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży	301 546	278 031	112 855	117 449
EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)	26 963	23 621	12 057	11 809
Rentowność EBITDA	8,9%	8,5%	10,7%	10,1%
Zysk netto	11 520	6 444	6 592	4 668
Rentowność netto	3,8%	2,3%	5,8%	4,0%

Spółka wykazała wzrost przychodów za 9 miesięcy 2024 roku o 8,5 % w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jest to w głównej mierze wynikiem dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży o 21,6 %. Spółka obserwuje znaczący wzrost popytu w 2024 roku, na co wpływ mają spadające ceny głównych materiałów oraz surowców dla Spółki, a co za tym idzie także niższe ceny sprzedawanych produktów.

Dynamiczny wzrost sprzedaży przełożył się na poprawę zarówno masy marży jak i zyskowności. Marża EBITDA wzrosła do 8,9%, podczas gdy zyskowność netto wzrosła do 3,8% z 2,3% w tym samym okresie roku ubiegłego.

4.2 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W III kwartale 2024 r. nie wystąpiły inne niż wskazane w pozostałych punktach sprawozdania czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

4.3 Informacje o grupie kapitałowej

Spółka nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

4.4 Informacja o prognozach

Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych.

4.5 Informacje o akcjach i akcjonariacie

4.5.1 Kapitał zakładowy Emitenta

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 18.377.719,50 zł 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 publikacji niniejszego raportu okresowego tj. 25 listopada 2024 r. oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. 23 września 2024 r., struktura akcjonariatu Krynica Vitamin S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Stan na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 r. tj. na dzień 23 września 2024 r. oraz na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024 r. tj. na dzień 25 listopada 2024 r.	
	Liczba akcji/głosów	Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów
Zinat sp. z o.o.	10 633 099	86,79%
Pozostali	1 618 714	13,21%
Razem:	12 251 813	100,00%

Jedynym współnikiem spółki Zinat sp. z o.o. jest Pan Piotr Czachorowski, Prezes Zarządu Emitenta.

Łączny stan posiadania akcji Spółki przez Piotra Czachorowskiego (poprzez Zinat 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 2024 r. (tj. na dzień 23 września 2024 r.)	Zmiana	Stan posiadania akcji Emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2024 r. (tj. na dzień 25 listopada 2024 r.)
Piotr Czachorowski - Prezes Zarządu	10.633.099 *	0	10.633.099 *
Mateusz Jesiołowski - Członek Zarządu	1.883	0	1.883
Wojciech Piotrowski - Członek Rady Nadzorczej	9.044	0	9.044

* pośrednio poprzez 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 2024 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:

1. Sprawa 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 242 tys. 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 242 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami, zwrot kosztów odzyskiwania należności i zwrot kosztów postępowania. Spółka złożyła apelację. Na rozprawie apelacyjnej w dniu 25 marca 2024 r. Sąd na wniosek stron odroczył rozprawę bez terminu i zobowiązał strony do poinformowania o zrealizowaniu zawartej przez nie ugody, która to ugoda obejmie wszystkie roszczenia stron, w tym objęte niniejszą sprawą. Postępowanie zostało umorzone postanowieniem z dnia 30 września 2024 r. Postanowienie jest prawomocne.
2. 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. Decyzją z dnia 27 marca 2024 r. Główny Inspektor Ochrony Środowiska uwzględnił odwołanie Spółki i uchylił zaskarżoną decyzję w całości oraz przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia organowi I instancji. W dniu 9 września 2024 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. Wymierzona opłata podwyższona jest niższa niż

poprzednio, jednak Spółka nie zgadza się z powyższym rozstrzygnięciem i złożyła odwołanie od ww. decyzji. Niezależnie od ostatecznego rozstrzygnięcia sprawy, 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.

3. W dniu 27 sierpnia 2024 r. Spółka otrzymała odpis pozwu datowanego na 25 lipca 2024 r., wniesionego do Sądu Okręgowego w Warszawie, Wydział Gospodarczy o: - stwierdzenie nieważności lub ewentualne uchylene uchwały nr 7/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Panu Piotrowi Czachorowskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, - uchylene uchwały nr 11/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. Panu Maciejowi Wituckiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki. Pozew został wniesiony przez dwóch akcjonariuszy, którzy głosowali przeciw wymienionym uchwałom oraz zgłosili do nich sprzeciwy, posiadających na Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. odpowiednio 700 i 400 akcji, reprezentujących odpowiednio 0,0066% i 0,0038% głosów na tym Walnym Zgromadzeniu oraz 0,0057% i 0,0033% ogólnej liczby głosów w Spółce. W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny. Spółka złożyła odpowiedź na pozew i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

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

W okresie III kwartału 2024 r. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

4.8 Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W III kwartale 2024 r. Spółka nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji byłaby znacząca.

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

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

- a) kształtowanie się cen podstawowych surowców do produkcji i materiałów, w tym opakowaniowych oraz ich dostępność (przede wszystkim puszek aluminiowych);
- b) szanse na zahamowanie wzrostu kosztów produkcji i utrzymanie 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) ewentualne czynniki pośrednie związane z konfliktem w Ukrainie;
- h) poziom inflacji, stóp procentowych oraz kursów walut;
- i) inwestycje środowiskowe i na rozwój działalności kosmetycznej.

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

W dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6/2024, w sprawie pokrycia straty netto Spółki za rok 2023. Zgodnie z uchwałą, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu oraz rekomendacji Rady Nadzorczej, postanawiało pokryć stratę netto Spółki za rok obrotowy 2023 w wysokości 6 681 tys. zł z kapitału zapasowego.

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 2024 r. zawierający sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres zakończony 30 czerwca 2024 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 25 listopada 2024 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
25.11.2024	Piotr Czachorowski	Prezes Zarządu	
25.11.2024	Jarosław Wichowski	Członek Zarządu	
25.11.2024	Marta Kamińska	Członek Zarządu	
25.11.2024	Mateusz Jesiołowski	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
25.11.2024	Paulina Lisicka	Główna Księgowa	