



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

27 maja 2024 r.

Spis treści

| | | |
|----------|--|----------|
| 1 | Podstawowe informacje o Emitencie | 4 |
| 2 | Wybrane dane finansowe | 7 |
| 3 | Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe | 8 |
| 3.1 | Bilans | 8 |
| 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 | 14 |
| 3.5.1 | Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu | 14 |
| 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 | 22 |
| 3.5.3 | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności | 23 |
| 3.5.4 | Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu | 23 |
| 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 | 23 |
| 3.5.6 | Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw | 24 |
| 3.5.7 | Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 |
| 3.5.8 | Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 26 |
| 3.5.9 | Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych | 26 |
| 3.5.10 | Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych | 26 |
| 3.5.11 | Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów | 26 |
| 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) | 27 |
| 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 | 27 |
| 3.5.14 | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe | 27 |
| 3.5.15 | W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia | 27 |
| 3.5.16 | Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów | 27 |
| 3.5.17 | Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych | 27 |
| 3.5.18 | Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy | 27 |
| 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 | 27 |
| 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 I kwartale 2024 roku | 28 |
| 4.1.1 | <i>Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju.....</i> | 28 |
| 4.1.2 | <i>Wyniki finansowe.....</i> | 29 |
| 4.2 | Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe | 30 |
| 4.3 | Informacje o grupie kapitałowej | 30 |
| 4.4 | Informacja o prognozach | 30 |
| 4.5 | Informacje o akcjach i akcjonariacie | 30 |
| 4.5.1 | <i>Kapitał zakładowy Emitenta</i> | 30 |
| 4.5.2 | <i>Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.....</i> | 30 |
| 4.5.3 | <i>Stan posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....</i> | 31 |
| 4.6 | Postępowania sądowe, arbitrażowe, administracyjne | 31 |
| 4.7 | Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na warunkach inne niż rynkowe..... | 32 |
| 4.8 | Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach..... | 33 |
| 4.9 | Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału..... | 33 |
| 4.10 | Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta | 33 |
| 5 | Zatwierdzenie do publikacji..... | 34 |

1 Podstawowe informacje o Emitencie

Krynica Vitamin S.A. (Krynica Vitamin, Spółka, Emitent) jest wiodącym polskim producentem napojów bezalkoholowych i niskoalkoholowych, w tym m.in. napojów energetycznych, alkopopów, napojów gazowanych, kawowych, mlecznych i innych. Specjalizuje się w produkcji kontraktowej dla światowych marek i sieci handlowych. Firma posiada ponad 30-letnie doświadczenie w branży napojów i dysponuje jednym z największych zakładów produkcyjnych w Europie. Usługi Krynicy Vitamin obejmują tworzenie conceptów produktowych, rozlew napojów do puszek, opakowań PET i butelek szklanych oraz usługi logistyczne. Obecnie Spółka posiada sześć linii produkcyjnych, które mogą produkować ponad 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/>

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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. – 31 marca 2024 r.

Okresem porównawczym jest okres 1 stycznia 2023 r. – 31 marca 2023 r.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta

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

- 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 31 marca 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 wchodziło:

- 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 31 marca 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- Rozdeiczer – Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Piotrowski – Członek Rady Nadzorczej

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki zwołanym na dzień 4 stycznia 2024 r. Uchwałą nr 4/2024 podjętą po wznowieniu obrad w dniu 25 stycznia 2024 r. została uchwalona 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.

2 Wybrane dane finansowe

| Wyszczególnienie | od 01.01 do 31.03.2024 | od 01.01 do 31.03.2024 | od 01.01 do 31.03.2023 | od 01.01 do 31.03.2023 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 82 180 | 19 018 | 64 964 | 13 821 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -739 | -171 | 1 076 | 229 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -1 065 | -247 | -538 | -114 |
| Zysk (strata) netto | -1 136 | -263 | -394 | -84 |
| Zysk na akcję (PLN) | -0,0927 | -0,0215 | -0,0322 | -0,0068 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | -0,0927 | -0,0215 | -0,0322 | -0,0068 |
| Średni kurs PLN/EUR w okresie | | 4,3211 | | 4,7005 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 581 | 1 060 | 9 722 | 2 068 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 086 | -251 | -1 692 | -360 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -5 368 | -1 242 | -8 402 | -1 787 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -1 873 | -434 | -372 | -79 |
| Średni kurs PLN/EUR w okresie | | 4,3211 | | 4,7005 |
| Bilans | | | | |
| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.12.2023 |
| | tys. PLN | tys. EUR | tys. PLN | tys. EUR |
| Aktywa | 226 520 | 52 668 | 227 598 | 52 345 |
| Zobowiązania długoterminowe | 22 414 | 5 212 | 23 329 | 5 365 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 116 148 | 27 006 | 116 699 | 26 840 |
| Kapitał własny | 80 664 | 18 755 | 81 800 | 18 813 |
| Kurs PLN/EUR na dzień bilansowy | | 4,3009 | | 4,3480 |

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

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

I kw. 2024 - 4,3211 EUR/PLN

I kw. 2023 - 4,7005 EUR/PLN

- Dla bilansu: kurs obowiązujący na dzień

31.03.2024 - 4,3009 EUR/PLN

31.12.2023 - 4,3480 EUR/PLN

3 Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe

3.1 Bilans

| Lp. | Tytuł | Stan na 31.03.2024 r. | Stan na 31.12.2023 r. | Stan na 31.03.2023 r. |
|------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 130 594 | 134 507 | 137 742 |
| I | Wartości niematerialne i prawne | 1 775 | 1 995 | 2 569 |
| 1 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 374 | 499 | 873 |
| 2 | Wartość firmy | | | |
| 3 | Inne wartości niematerialne i prawne | 1 401 | 1 497 | 1 696 |
| 4 | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | | |
| II | Rzeczowe aktywa trwałe | 127 499 | 129 601 | 132 691 |
| 1 | Środki trwałe | 119 338 | 122 163 | 118 978 |
| a | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 2 015 | 2 015 | 2 015 |
| b | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 55 098 | 55 634 | 53 887 |
| c | urządzenia techniczne i maszyny | 59 370 | 61 675 | 60 594 |
| d | środki transportu | 1 820 | 1 733 | 1 597 |
| e | inne środki trwałe | 1 036 | 1 106 | 886 |
| 2 | Środki trwałe w budowie | 8 141 | 7 438 | 13 673 |
| 3 | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 20 | 0 | 40 |
| III | Należności długoterminowe | | | |
| 1 | Od jednostek powiązanych | | | |
| 2 | Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | |
| 3 | Od jednostek pozostałych | | | |
| IV | Inwestycje długoterminowe | | | |
| 1 | Nieruchomości | | | |
| 2 | Wartości niematerialne i prawne | | | |
| 3 | Długoterminowe aktywa finansowe | | | |
| a | w jednostkach powiązanych | | | |
| V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 320 | 2 911 | 2 482 |
| 1 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 320 | 2 911 | 2 482 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | | | |
| | | | | |
| B | AKTYWA OBROTOWE | 95 926 | 93 090 | 89 054 |
| I | Zapasy | 41 344 | 41 284 | 42 168 |
| 1 | Materiały | 21 751 | 22 762 | 19 127 |
| 2 | Półprodukty i produkty w toku | 299 | 1 903 | 414 |
| 3 | Produkty gotowe | 19 241 | 16 593 | 22 608 |
| 4 | Towary | | | |
| 5 | Zaliczki na dostawy | 53 | 25 | 19 |

| | | | | |
|------------|--|----------------|----------------|----------------|
| II | Należności krótkoterminowe | 50 549 | 47 310 | 44 270 |
| 1 | Należności od jednostek powiązanych | | | |
| 3 | Należności od pozostałych jednostek | 50 549 | 47 310 | 44 270 |
| a | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 44 947 | 40 930 | 42 220 |
| | - do 12 miesięcy | 44 947 | 40 930 | 42 220 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | |
| b | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 4 621 | 5 329 | 1 082 |
| c | inne | 981 | 1 051 | 968 |
| d | dochodzone na drodze sądowej | | | |
| III | Inwestycje krótkoterminowe | 683 | 2 578 | 506 |
| 1 | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 683 | 2 578 | 506 |
| a | w jednostkach powiązanych | 85 | 106 | 107 |
| | - udzielone pożyczki | 85 | 106 | 107 |
| b | w pozostałych jednostkach | | | |
| c | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 599 | 2 472 | 399 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 599 | 2 472 | 399 |
| 2 | Inne inwestycje krótkoterminowe | | | |
| IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 3 350 | 1 918 | 2 110 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | | |
| D | Udziały (akcje) własne | | | |
| | AKTYWA RAZEM | 226 520 | 227 598 | 226 796 |

| Lp. | Tytuł | Stan na 31.03.2024 r. | Stan na 31.12.2023 r. | Stan na 31.03.2023 r. |
|------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 80 664 | 81 800 | 90 537 |
| I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 18 378 | 18 378 | 18 378 |
| II | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 70 103 | 70 103 | 59 473 |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 17 179 | 17 179 | 17 179 |
| III | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | | | |
| IV | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | | | |
| V | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -6 681 | | 13 080 |
| VI | Zysk (strata) netto | -1 136 | -6 681 | - 394 |
| VII | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | | |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 145 856 | 145 798 | 136 259 |
| I | Rezerwy na zobowiązania | 4 639 | 2 993 | 2 666 |
| 1 | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 821 | 2 343 | 1 823 |
| 2 | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 650 | 650 | 843 |
| | - długoterminowa | 173 | 173 | 139 |
| | - krótkoterminowa | 477 | 477 | 704 |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 3 168 | | |
| II | Zobowiązania długoterminowe | 22 414 | 23 329 | 26 884 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | | | |

| | | | | |
|------------|--|----------------|----------------|----------------|
| 2 | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 22 414 | 23 329 | 26 884 |
| a | kredyty i pożyczki | 14 469 | 14 615 | 16 883 |
| c | inne zobowiązania finansowe | 7 946 | 8 713 | 10 001 |
| d | zobowiązania wekslowe | | | |
| III | Zobowiązania krótkoterminowe | 116 148 | 116 699 | 103 561 |
| 1 | Wobec jednostek powiązanych | | | |
| 3 | Wobec pozostałych jednostek | 116 148 | 116 699 | 103 561 |
| a | kredyty i pożyczki | 31 599 | 34 721 | 26 728 |
| b | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | |
| c | inne zobowiązania finansowe, w tym: | 7 313 | 7 469 | 12 571 |
| | - leasing | 3 497 | 3 552 | 3 370 |
| | - faktoring | 3 816 | 3 917 | 9 201 |
| d | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 66 318 | 70 940 | 52 847 |
| | - do 12 miesięcy | 66 318 | 70 940 | 52 847 |
| e | zaliczki otrzymane na dostawy | 6 162 | 1 704 | 8 208 |
| g | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 3 045 | | |
| h | z tytułu wynagrodzeń | 1 647 | 1 585 | 1 463 |
| i | inne | 64 | 280 | 1 744 |
| 3 | Fundusze specjalne | | | |
| IV | Rozliczenia międzyokresowe | 2 654 | 2 777 | 3 148 |
| 2 | Inne rozliczenia międzyokresowe | 2 654 | 2 777 | 3 148 |
| | - długoterminowe | 2 160 | 2 284 | 2 654 |
| | - krótkoterminowe | 494 | 494 | 494 |
| | PASYWA RAZEM | 226 520 | 227 598 | 226 796 |

3.2 Rachunek zysków i strat

| Lp. | Tytuł | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.03.2023 |
|----------|---|------------------|------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 82 180 | 64 964 |
| - | <i>od jednostek powiązanych</i> | | |
| I | przychody netto ze sprzedaży produktów | 82 028 | 64 589 |
| II | przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 152 | 375 |
| B | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 71 407 | 56 455 |
| - | <i>jednostkom powiązanym</i> | | |
| I | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 70 924 | 56 030 |
| II | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 483 | 425 |
| C | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 10 773 | 8 508 |
| D | Koszty sprzedaży | 6 670 | 4 502 |
| E | Koszty ogólnego zarządu | 5 400 | 4 234 |
| F | Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -1 297 | -227 |

| | | | |
|----------|--|----------------|--------------|
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 1 204 | 1 375 |
| I | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 169 |
| II | Dotacje | 123 | 158 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 184 | 172 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 897 | 876 |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 647 | 72 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | |
| III | Inne koszty operacyjne | 647 | 72 |
| I | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -739 | 1 076 |
| J | Przychody finansowe | 921 | 1 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | |
| II | Odsetki, w tym: | 1 | 1 |
| - | <i>od jednostek powiązanych</i> | | |
| III | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | |
| | <i>od jednostek powiązanych</i> | | |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | | |
| V | Inne | 920 | |
| K | Koszty finansowe | 1 248 | 1 614 |
| I | Odsetki, w tym: | 1 048 | 1 146 |
| - | <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 | 200 | 469 |
| L | Zysk (strata) brutto (I+J-K) | -1 065 | -538 |
| O | Podatek dochodowy | 70 | -144 |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) | | |
| R | Zysk (strata) netto (N-O-P) | - 1 136 | -394 |

3.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Tytuł | 1.01- 31.03.2024 | 1.01- 31.12.2023 | 1.01- 31.03.2023 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu | 81 799 | 90 931 | 90 931 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów | | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 81 799 | 90 931 | 90 931 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 18 378 | 18 378 | 18 378 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 18 378 | 18 378 | 18 378 |

| | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | | | |
| 2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy | | | |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | | | |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu | | | |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu | | | |
| 4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 70 103 | 59 473 | 59 473 |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | | |
| a) zwiększenia (z tytułu): | | | |
| - podziału zysku | | 10 630 | |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | | | |
| - połączenie jednostek | | | |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |
| - pokrycia straty | | | |
| - nabycie akcji celem umorzenia | | | |
| - korekta błędów podstawowych lat poprzednich | | | |
| - podział zysku z lat ubiegłych | | | |
| - pokrycie odpisu z zysku | | | |
| 4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 70 103 | 70 103 | 59 473 |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | | | |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | | | |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | | | |
| 6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | | | |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -6 681 | 13 080 | 13 080 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | | | |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | | |
| - przeniesienie zysku na kapitał zapasowy | | 10 630 | |
| przeznaczenie części zysku na wypłatę dywidendy | | 2 450 | |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | | 0 | 13 080 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -6 681 | | |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | | | |
| - przeniesienie wyniku z okresu poprzedniego | | | |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -6 681 | | |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -6 681 | | |
| 8. Wynik netto | - 1 136 | -6 681 | -394 |
| a) zysk netto | -1 136 | -6 681 | -394 |
| b) strata netto | | | |
| c) odpisy z zysku | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 80 664 | 81 800 | 77 457 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku | 80 664 | 81 800 | 77 457 |

3.4 Rachunek przepływów pieniężnych

| | | 01.01.2024- 31.03.2024 | 01.01.2023- 31.03.2023 |
|------------|--|---------------------------|---------------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I | Zysk(strata) netto | - 1 136 | -394 |
| II | Korekty razem | 5 717 | 10 115 |
| 1 | Amortyzacja | 3 434 | 3 638 |
| 2 | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 048 | 1 095 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | | |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 3 238 | -144 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | -60 | -135 |
| 7 | Zmiana stanu należności | -3 239 | 4 760 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 2 852 | 1 837 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 555 | -935 |
| 11 | Inne korekty | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II) | 4 581 | 9 722 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I | Wpływy | 22 | 274 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | | |
| 2 | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | 195 |
| 3 | Z aktywów finansowych, w tym: | 22 | 79 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | 22 | 79 |
| - | spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 22 | 79 |
| 4 | Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II | Wydatki | 1 108 | 1 966 |
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 108 | 1 865 |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3 | Na aktywa finansowe, w tym: | | 101 |
| a) | w jednostkach powiązanych | | |
| b) | w pozostałych jednostkach | | 101 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | | 101 |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -1 086 | -1 692 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 1 196 | 0 |

| | | | |
|------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 1 196 | 0 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4 | Inne wpływy finansowe | | |
| II | Wydatki | 6 564 | 8 402 |
| 1 | Nabycie udziałów (akcji) własnych | | |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3 | Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4 | Spłaty kredytów i pożyczek | 4 465 | 6 438 |
| 5 | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6 | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7 | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 051 | 869 |
| 8 | Odsetki | 1 048 | 1 095 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | | |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -5 368 | -8 402 |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III) | -1 873 | -372 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -1 873 | -372 |
| - | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 2 472 | 770 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym: | 599 | 399 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | 69 | 83 |

3.5 Informacja dodatkowa

3.5.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

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

Raport zawiera dane za I kwartał 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.

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 % |
| 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 | 2,50 - 4,50% |
| Maszyny i urządzenia | metoda liniowa | 10 - 20% |
| Komputery | metoda liniowa | 30% |
| Środki transportu | metoda liniowa | 20% |
| Pozostałe środki trwałe | metoda liniowa | 10 - 50% |
| Inwestycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości) | metoda liniowa | 2,5% |
| Środki trwałe o wartości poniżej 10 tys. PLN | jednorazowo w momencie oddania do użytkowania | 100 % |

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

Grunty nie są amortyzowane.

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

3.5.1.3 Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

3.5.1.4 Leasing

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

3.5.1.5 Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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.

3.5.1.7 Zapasy

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

Materiały

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

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

Produkty gotowe

Wyroby gotowe są wycenione według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

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

Koszt wytworzenia produktu obejmuje:

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

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

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

3.5.1.8 *Należności*

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

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.9 *Zobowiązania*

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

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

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują 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.

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

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

3.5.1.10 *Środki pieniężne*

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

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

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

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

3.5.1.11 *Inwestycje krótkoterminowe*

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

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

3.5.1.12 *Różnice kursowe*

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

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

3.5.1.13 *Kapitał własny*

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

Na dzień bilansowy *kapitał zakładowy* wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał akcyjny wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 marca 2024 r. kapitał akcyjny w kwocie 18 377 719,50 złotych tworzyło 12 251 813 akcji o równej wartości nominalnej 1,50 złotych każda.

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

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

3.5.1.14 *Rezerwy*

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

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

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

3.5.1.15 *Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe*

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

3.5.1.16 *Rozliczenia międzyokresowe*

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

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

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

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

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

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

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

3.5.1.17 *Podatek odroczony*

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

3.5.1.18 Fundusze specjalne

Jednostka nie tworzy Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

3.5.1.19 Przychody, koszty, wynik finansowy

Przychody i zyski

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

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.

3.5.1.20 Dywidendy

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

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

Nie występują.

3.5.3 Objasnienia 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 | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.03.2023 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| stan na początek | 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: | | | |
| - surowce | | | |
| - wyroby gotowe | | | |
| odpisy odniesione na wynik lat ubiegłych, w tym | | | |
| - surowce | | | |
| - wyroby gotowe | | | |
| odpisy odwrócone w okresie, w tym: | 659 | | |
| - surowce | 452 | | |
| - wyroby gotowe | 117 | | |
| inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | | | |
| Stan na koniec okresu | 1 014 | 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 | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.12.2023 | 01.01-31.03.2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Stan na początek okresu | 18 663 | 6 929 | 6 929 |
| a) zwiększenia z tytułu | 385 | 12 098 | |
| - nowe czynniki ryzyka | 385 | 12 098 | |
| b) zmniejszenia z tytułu | | 364 | 173 |
| - zrealizowanie należności | | 364 | 173 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 19 048 | 18 663 | 6 756 |

3.5.6 Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.12.2023 | 01.01-31.03.2023 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| a) stan na początek okresu | 477 | 704 | 704 |
| b) zwiększenia z tytułu | | 8 | |
| - wynagrodzenia | | | |
| - ekwiwalent urlopowy | | 8 | |
| c) rozwiązanie z tytułu | | 235 | |
| - wynagrodzenia | | | |
| - ekwiwalent urlopowy | | 235 | |
| d) stan na koniec okresu | 477 | 477 | 704 |

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.12.2023 | 01.01-31.03.2023 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 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 | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.12.2023 | 01.01-31.03.2023 |
|-----------|---|------------------|------------------|------------------|
| 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 | 179 | 329 | 117 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 179 | 329 | 117 |
| - | zawiązanie rezerwy | 103 | 123 | 117 |
| - | odpis na należności | 73 | | |
| - | odpis na zapasy po terminie handlowym | | | |

| | | | | |
|-----------|--|--------------|--------------|--------------|
| - | wycena środków pieniężnych | | | |
| - | inne zobowiązania finansowe | | | |
| - | Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | | | |
| - | rezerwa na koszty | | | |
| - | Ulga B+R | | 206 | |
| b) | odniesionych na kapitał własny | | | |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | | | |
| 3. | Zmniejszenia | 1 770 | 1 768 | 1 985 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 1 770 | 1 768 | 1 985 |
| - | odpis na należności | | 1 146 | 33 |
| - | wycena środków pieniężnych | 1 604 | 161 | 1 734 |
| - | zmiana stanu rezerw i RMK biernych | 59 | 316 | 73 |
| - | odpis na zapasy po terminie handlowym | 108 | | |
| | 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 | 1 319 | 2 911 | 2 482 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 1 319 | 2 911 | 2 482 |
| 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- 31.03.2024 | 01.01- 31.12.2023 | 01.01- 31.03.2023 |
|-----------|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| 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 | 242 | 509 | 165 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 242 | 509 | 165 |
| - | różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu | 70 | 509 | |
| - | wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa | | | |
| - | Dodatnie różnice kursowe z wyceny | | | |
| - | rezerwy | | | |
| - | środki trwałe w leasingu | 172 | | 165 |
| c) | odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy | | | |
| 3. | Zmniejszenia | 1 764 | 2 002 | 2 177 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 1 764 | 2 002 | 2 177 |

| | | | | |
|-----------|---|------------|--------------|--------------|
| - | różnice w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej | | | 29 |
| - | niezrealizowane dodatnie różnice kursowe | 1 668 | 195 | 2 019 |
| - | różnica przejściowa między bilansową i podatkową wartością leasingu | | | 129 |
| | wartość bilansowa netto własnych ŚT versus wartość podatkowa | 96 | | |
| | 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 | 821 | 2 343 | 1 823 |
| a) | odniesionych na wynik finansowy | 821 | 2 343 | 1 823 |
| 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 kwartału 2024 r. Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej wysokości 1 108 tys. PLN. Spółka nie dokonała sprzedaży środków trwałych w pierwszym kwartale. Poniższa tabela przedstawia podział nakładów inwestycyjnych

| | | Nakłady tys. PLN |
|----|---|---------------------|
| 1. | Modernizacja linii do produkcji w butelkach PET | 139 |
| 2. | Modernizacja pozostałych linii produkcyjnych | 51 |
| 3. | Technologia i sprzęt IT | 35 |
| 4. | Prace projektowe | 607 |
| 5. | Pozostałe | 276 |
| | Suma | 1 108 |

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

Na dzień 31.03.2024 r. zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 64 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

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

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2024.

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

W dniu 18 kwietnia 2024 r. Spółka zawarła ugodę kończącą spór z kontrahentem (dalej: „Kontrahent”), o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 37/2021 z dnia 26 listopada 2021 r., 38/2021 z dnia 7 grudnia 2021 r. i kolejnych, w tym ostatnio w raporcie bieżącym nr 3/2023 K z dnia 15 maja 2023 r. dotyczącym określenia wartości roszczeń w ramach postępowania arbitrażowego, w którym to raporcie wskazano, iż Emitent spodziewa się

rozstrzygnięcia sporu orientacyjnie w drugiej połowie 2024 roku, o ile nie dojdzie wcześniej do zawarcia ugody. Opis trwającego sporu przedstawiano również w raportach okresowych Spółki, ostatnio w raporcie rocznym za rok 2023. Na mocy zawartej ugody każda ze stron zobowiązała się wycofać swoje powództwo złożone przed Międzynarodowym Centrum Rozstrzygania Sporów w Nowym Jorku i postępowanie zostanie zakończone.

Roszczenia Emitenta wobec Kontrahenta wygasają, a Kontrahent zobowiązał się nie dochodzić roszczeń wobec Spółki, które były lub mogłyby być przedmiotem do arbitrażu.

Zawarcie ugody kończy definitywnie spór pomiędzy Emitentem i Kontrahentem i eliminuje ryzyka prawne wynikające stąd dla Spółki. W związku z zawarciem ugody Spółka dokonała w bilansie Spółki na dzień 31 grudnia 2023 r. jednorazowego odpisu aktualizującego wysokość należności o kwotę około 12,1 mln zł (zob. też punkt 4.1.2 i 4.6 podpunkt 2).

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

Nie wystąpiły.

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

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

4 Pozostałe informacje

4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki w I kwartale 2024 roku

4.1.1 Informacje dotyczące realizacji strategii rozwoju

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

Spółka kontynuuje prace mające na celu uruchomienie drugiego segmentu działalności, obejmującego kosmetyki. Z założenia model biznesowy stanowić będzie odwzorowanie obecnego modelu działania Spółki w części handlowej segmentu napojowego, w którym Spółka ma bogate doświadczenie. Niemniej zdobycie kompetencji w kosmetykach i osiągnięcie pozycji zaufanego partnera wymaga czasu. W 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 etykietarki. W trakcie ubiegłego roku zostały sfinalizowane pierwsze projekty sprzedażowe.

Elementem strategii Spółki jest sukcesywne opracowywanie programu zrównoważonego rozwoju (ESG) Spółki. 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 latach 2021-2022 Spółka korzystała z energii elektrycznej pochodzącej w 100% z odnawialnych źródeł energii.

Po wejściu w życie unijnej dyrektywy CSRD Spółka przygotowuje się do raportowania niefinansowego zgodnie z Europejskimi Standardami Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Spółka – zgodnie z nowymi wytycznymi - będzie zobligowana do stworzenia w 2026 roku raportu niefinansowego za rok obrotowy 2025. Zespół przetestował narzędzia do liczenia emisji gazów cieplarnianych, by przygotować się do systemowych działań w tym zakresie.

4.1.2 Wyniki finansowe

| tys. PLN | 01.01-31.03.2024 | 01.01-31.03.2023 |
|--|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 82 180 | 64 964 |
| EBITDA | | |
| <i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i> | 2 695 | 4 714 |
| Rentowność EBITDA | 3,28% | 7,3% |
| Zysk netto | -1 136 | -394 |
| Rentowność netto | -1,38% | -0,6% |

W ciągu 3 miesięcy 2024 roku Spółka wykazała wzrost przychodów ze sprzedaży o 26,5%. Jest to w głównej mierze wynikiem dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży aż o 38%. Spółka obserwuje znaczący wzrost popytu w 2024r, na co wpływ mają spadające ceny głównych materiałów oraz surowców, a co za tym idzie także niższe ceny sprzedawanych produktów.

Spółka mierzyła się też z presją ze strony klientów, w tym sieci handlowych, które oczekiwały natychmiastowej obniżki cen wynikającej ze spadku materiałów i surowców na rynku, pomimo tego że pewne zapasy na magazynie były kupowane po nieco wyższych kosztach pod koniec 2023 roku. To spowodowało przejściową presję na marżę na początku 1Q 2024.

Na wyniki I kwartału wpływ miały również takie czynniki jak wzrost płacy minimalnej od 1 stycznia 2024r, co podniosło koszty wynagrodzeń oraz presja płacowa w związku z inflacją. Koszty prowadzonego postępowania arbitrażowego o którym pisaliśmy w p. 3.5.19, to dodatkowe 2mln PLN kosztów operacyjnych dla Spółki w 1Q 2024.

Sprzedaż na rynek krajowy stanowiła 56% przychodów. Największym rynkiem eksportowym w raportowanym okresie były Niemcy.

W I kwartale rentowność na poziomie EBITDA spadła o 4 p.p. co jest wynikiem wyżej opisanej presji cenowej i zużycia zapasów materiałów i surowców (głównie cukier oraz opakowania aluminiowe). Koszty finansowe pozostały na podobnym poziomie, podczas gdy zanotowaliśmy pozytywny wpływ różnic kursowych w porównaniu do I kwartału 2023 roku. Czynniki te spowodowały, że w I kwartale 2024 Spółka wykazuje stratę na poziomie 1 136 tys. PLN, wobec 394 tys. PLN straty netto w analogicznym okresie roku ubiegłego.

4.2 Czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły inne niż wskazane w punkcie 4.1.2 i w pozostałych punktach niniejszego 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 31 marca 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 18.377.719,50 złotych i dzieli się na:

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

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

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 29 maja 2024 r. oraz na dzień 24 kwietnia 2024 r., tj. dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego, struktura akcjonariatu Krynica Vitamin S.A. przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Stan na dzień przekazania raportu za rok 2023 tj. na dzień 25 kwietnia 2024 r. | | zmiana | Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2024 r. tj. na dzień 27 maja 2024 r. | |
|--------------|--|--|--------|---|--|
| | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów | | Liczba akcji/głosów | Udział w kapitale zakładowym/ ogólnej liczbie głosów |

| | | | | | |
|---------------------|------------|---------|---|------------|---------|
| Zinat sp. z o.o. | 8 195 527 | 66,89% | - | 8 195 527 | 66,89% |
| Molinara sp. z o.o. | 2 437 572 | 19,90% | - | 2 437 572 | 19,90% |
| Pozostali | 1 618 714 | 13,21% | - | 1 618 714 | 13,21% |
| Razem: | 12 251 813 | 100,00% | - | 12 251 813 | 100,00% |

Jedynym wspólnikiem spółki Zinat sp. z o.o. jest Pan Piotr Czachorowski, Prezes Zarządu Emitenta, a jedynym wspólnikiem spółki Molinara sp. z o.o. jest Zinat sp. z o.o. Dnia 29 lutego 2024 r. Zinat sp. z o.o. ogłosiła plan połączenia z akcjonariuszem Molinara sp. o o.o. Proces jest w toku. Połączenie nastąpi poprzez przeniesienia całego majątku Molinara sp. z o.o. na Zinat sp. z o.o.

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

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

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

| Osoba zarządzająca lub nadzorująca | Stan na dzień przekazania raportu za rok 2023 tj. na dzień 25 kwietnia 2024 r. | zmiana | Stan na dzień przekazania raportu za I kwartał 2024 r. tj. na dzień 27 maja 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 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 I kwartale 2024 roku dotyczyły głównie wierzytelności 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. Sprawy z powództwa Drukarni „INTER-DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. z siedzibą w Białymstoku:
 - a) 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.

- b) W dniu 9 czerwca 2023 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany dnia 17 kwietnia 2023 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy, nakazujący Emitentowi zapłatę kwoty 1,66 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych. Spółka złożyła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty, jednak przed wyznaczeniem terminu rozprawy przez sąd strony zawarły ugodę. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Drukarni „INTER- DRUK” Grzech, Polkowski, Zdrojewski Sp. J. kwoty ok. 1,76 mln zł (w tym koszty postępowania sądowego). Płatność ma zostać zrealizowana do końca czerwca 2024 roku.

2. Roszczenia Kontrahenta umowy ramowej na produkcję napojów typu hard seltzer, o której Spółka informowała w poprzednich sprawozdaniach rocznych w latach 2022 i 2023.

W dniu 18 kwietnia 2024 roku, Krynica Vitamin S.A. zawarła ugodę kończącą spór z kontrahentem, o którym wcześniej informowała także w raportach bieżących nr 37/2021 z dnia 26 listopada 2021 r., 38/2021 z dnia 7 grudnia 2021 r. i kolejnych, w tym ostatnio w raporcie bieżącym nr 3/2023 K z dnia 15 maja 2023 r. dotyczącym określenia wartości roszczeń w ramach postępowania arbitrażowego, w którym to raporcie wskazano, iż Spółka spodziewa się rozstrzygnięcia sporu orientacyjnie w drugiej połowie 2024 roku, o ile nie dojdzie wcześniej do zawarcia ugody. Opis trwającego sporu przedstawiano również w raportach okresowych Spółki, ostatnio w raporcie za 2023 rok. Na mocy zawartej ugody każda ze stron zobowiązała się wycofać swoje powództwo złożone przed Międzynarodowym Centrum Rozstrzygania Sporów w Nowym Jorku i w konsekwencji zakończyć postępowanie. Wycofanie tych powództw już nastąpiło. Roszczenia Spółki wobec Kontrahenta wygasły, a Kontrahent zobowiązał się nie dochodzić tych roszczeń wobec Spółki, które były lub mogłyby być przedmiotem do arbitrażu. Zawarcie ugody kończy definitywnie spór pomiędzy Emitentem i Kontrahentem i eliminuje ryzyka prawne wynikające stąd dla Spółki. W związku z zawarciem ugody Spółka dokonała w bilansie Spółki za rok 2023 jednorazowego odpisu aktualizującego wysokość należności o kwotę 12,1 mln PLN.

3. 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. 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.

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

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

4.8 Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W I 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 powstrzymania spadku marży oraz poziom akceptacji przez rynek wyższych cen produktów;
- c) dostępność programów wsparcia w zakresie finansowania inwestycji oraz innych przedsięwzięć dających szansę na rozwój środków produkcji i inwestycji proekologicznych, w tym zwiększających niezależność energetyczną Spółki;
- d) elastyczność produkcji oraz zwiększone moce produkcyjne zakładu wraz z zapleczem logistycznym oraz własnym Działem R&D;
- e) sezonowość sprzedaży wynikająca ze specyfiki działalności Spółki, charakteryzująca się zmniejszeniem popytu na produkty Emitenta w okresie jesienno-zimowym oraz działania konkurencji na rynku producentów napojów;
- f) dostosowanie portfolio do szybko zmieniających się trendów, gustów i oczekiwań konsumentów;
- g) 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

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

5 Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy raport kwartalny Krynica Vitamin Spółka Akcyjna za I kwartał 2024 roku zawierający sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres zakończony 31 marca 2024 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27 maja 2024 roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
|--|---------------------|-----------------|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 27.05.2024 | Piotr Czachorowski | Prezes Zarządu | |
| 27.05.2024 | Mateusz Jesiołowski | Członek Zarządu | |
| 27.05.2024 | Marta Kamińska | Członek Zarządu | |
| 27.05.2024 | Jarosław Wichowski | Członek Zarządu | |
| Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 27.05.2024 | Paulina Lisicka | Główna Księgowa | |