

Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23
10-089 Olsztyn

NIP: 739-33-40-652 REGON 519544043

**Sprawozdanie finansowe
za okres obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2018	12-2017 przekształcone*	12-2018	12-2017 przekształcone*
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 223 290,49	71 957 429,95	18 800 644,59	16 952 300,50
II. Zysk/strata na działalności operacyjnej	11 312 392,37	10 016 324,53	2 651 103,78	2 359 724,96
III. Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 764 168,89	8 297 319,66	2 288 271,50	1 954 748,19
IV. Zysk netto	8 766 911,84	7 298 049,94	2 054 560,37	1 719 332,33
V. Gotówka z działalności operacyjnej	24 849 779,62	16 717 286,44	5 823 643,88	3 938 390,57
VI. Gotówka z działalności inwestycyjnej	-23 858 657,41	-13 177 961,39	-5 591 370,48	-3 104 568,38
VII. Gotówka z działalności finansowej	-1 060 884,52	-3 524 800,84	-248 622,47	-830 400,46
IX. Aktywa razem	207 024 661,77	189 054 414,88	48 145 270,18	45 327 007,33
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 042 102,63	109 838 767,58	27 684 209,91	26 334 548,32
XI. Zobowiązania długoterminowe	83 080 090,38	74 744 619,42	19 320 951,25	17 920 501,43
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	35 962 012,26	35 094 148,16	8 363 258,66	8 414 046,89
XIII. Kapitał własny	87 982 559,14	79 215 647,30	20 461 060,26	18 992 459,01
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	403 855,81	416 356,18
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,39	0,12	0,10
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,07	4,53	1,18	1,09

* przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 31.

1. INFORMACJE OGÓLNE**1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE ORAZ SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Spółka Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w Olsztynie powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników sporządzonej w dniu 10-10-2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajęc – notariusz Jacek Zajęc – notariusz. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

Spółka prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 31-10-2007 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce nadano numer statystyczny REGON 519544043.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wg PKD 38.32.Z - odzysk surowców z materiałów segregowanych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 12-04-2019. Zarząd ma prawo zmieniać sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

1.3. SKŁAD ZARZĄDU

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2017 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luźniński – Członek Rady Nadzorczej (powołany na WZA w dniu 05 maja 2017 roku)

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2018 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Marcin Luźniński – Członek Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O PODSTAWIE SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, WALUCIE SPRAWOZDAWCZEJ ORAZ ZASTOSOWANYM POZIOMIE ZAOKRĄGLEŃ

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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. z 2018 r. poz. 757)

2.1.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

2.2. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości jak w roku ubiegłym.

2.3. ZASTOSOWANIE STANDARDU LUB INTERPRETACJI, PRZED DATĄ ICH WEJŚCIA W ŻYCIE

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

2.4. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2018 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w podejściu do podatku dochodowego” została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 czerwca 2017 roku i ma obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

KIMSF 23 zawiera wskazówki, którymi należy się kierować stosując MSR 12 w odniesieniu do opodatkowania (straty podatkowej), podstawy opodatkowania, niewykorzystanej straty podatkowej, niewykorzystanej ulgi podatkowej i stawki podatkowej w przypadku niepewności co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.

Spółka uważa, że zastosowanie interpretacji nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 28 – długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 października 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że jednostka stosuje MSSF 9 „Instrumenty finansowe” w odniesieniu do niektórych instrumentów finansowych traktowanych jako część inwestycji netto w jednostkach

stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (m.in. długoterminowych wierzytelności od jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach bez określonego terminu spłaty), gdy nie stosuje dla tych instrumentów metody praw własności. Zmiany do MSR 28 precyzują, że wymogi MSSF 9 mają zastosowanie do inwestycji długoterminowych przed zastosowaniem wymogów dotyczących alokacji straty zawartych w MSR 28 oraz że przy stosowaniu wymogów MSSF 9 jednostka nie uwzględnia żadnych korekt wartości bilansowej długoterminowych udziałów, które wynikają z zastosowania MSR 28.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 roku i ma obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2021 roku lub tym dniem.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielenia komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Roczne poprawki MSSF 2015-2017 zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 grudnia 2017 roku i mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

W trakcie cyklu wprowadzono zmiany do następujących standardów:

- MSSF 3 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka przejmująca kontrolę nad działalnością, która jest wspólnym działaniem, dokonuje rozliczenia tej transakcji transakcję jak przejęcia realizowanego etapami. W związku z tym jednostka przejmująca rozlicza łącznie zgodnie z wytycznymi dotyczącymi przejęcia realizowanych etapami, m.in. dokonuje przeszacowania całego posiadanego udziału we wspólnym działaniu.
- MSSF 11 w zakresie wyjaśnienia, że jednostka która uzyska współkontrolę nad przedsiębiorstwem będącym wspólnym działaniem, nie dokonuje ponownej wyceny uprzednio posiadanych udziałów w tej jednostce,
- MSR 12 w zakresie wyjaśnienia, że wszelkie skutki z tytułu podatku dochodowego od dywidend (tj. podział zysków) powinny być ujmowane w rachunku zysków i strat, niezależnie od tego jak powstaje podatek,
- MSR 23 w zakresie doprecyzowania, że stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących wszystkich pożyczek i kredytów zaciągniętych w danym okresie, jednak bez pożyczek i kredytów zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów do momentu, gdy składnik ten jest gotowy do zamierzonego użytkowania. Oznacza to, że stopa kapitalizacji może uwzględniać również zobowiązania finansujące określoną inwestycję, jednak dopiero od momentu, gdy dana inwestycja jest gotowa do użytkowania (w stanie zamierzonym przez kierownictwo).

Spółka uważa, że zastosowanie poprawek do powyższych standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 19 – zmiany w programie pracowniczym, jego ograniczenia lub rozliczenia zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 7 lutego 2018 roku i mają obowiązywać za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu.

Zmiany do MSR 19 określają sposób ustalania kosztów programów określonych świadczeń emerytalnych przez jednostkę w przypadku wystąpienia zmian w programie tychże świadczeń. MSR 19 „Świadczenia pracownicze” określa w jaki sposób jednostka rozlicza się z programu określonych świadczeń. W przypadku zmiany programu, ograniczenia lub rozliczenia MSR 19 wymaga od jednostki dokonania ponownej wyceny zobowiązania lub składnika aktywów netto z tytułu określonych świadczeń. Zmiany wymagają, aby jednostka wykorzystała zaktualizowane założenia tej wyceny w celu ustalenia bieżących kosztów usług i odsetek netto za pozostałą część okresu sprawozdawczego po zmianie programu. Wymagając zastosowania zaktualizowanych założeń oczekuje się, że zmiany dostarczą użytecznych informacji dla użytkowników sprawozdania finansowego.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania. Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. W 2018 roku Spółka przeprowadziła ocenę wpływu MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. W wyniku zastosowania MSSF nie zmieni się klasyfikacja instrumentów finansowych.

MSSF 9 Instrumenty Finansowe standard określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do instrumentów finansowych - zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena.

Klasyfikacja, wycena oraz utrata wartości - standard wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami, jak również nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, wymagający bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. Analiza aktywów finansowych zgodnie z zasadami MSSF 9 nie wykazała utraty ich wartości na 31-12-2018 roku.

Podsumowując, według szacunków Spółka implementacja standardu nie wpłynie na wartość jej kapitałów własnych na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2018 r.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny

transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. Spółka nie posiada umów w formie pakietów, ani umów, które upoważniają klientów do otrzymania rabatu lub upustu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. przyjmując podejście bez korygowania danych porównawczych. Spółka przeprowadziła analizę wpływu MSSF 15. Z przeprowadzonych szacunków wynika, że MSSF 15 nie ma istotnego wpływu na przychody.

MSSF 16 Leasing

Standard określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania leasingu - zastępuje MSR 17 Leasing oraz interpretacje odnoszące się do tego typu umów. W przypadku leasingobiorców standard wprowadza pojedynczy model ewidencji umów spełniających definicję leasingu, tj. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest podlegające amortyzacji prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, lub jeżeli nie można jej łatwo określić, za pomocą krańcowej stopy procentowej. Leasingodawcy nadal będą rozróżniać dwa rodzaje leasingu, tj. leasing finansowy, w sytuacji gdy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem leasingu, a w przeciwnym przypadku leasing operacyjny.

Spółka zakończyła analizę przewidywanego wpływu wprowadzenia MSSF 16 na jej sprawozdanie finansowe. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze wprowadzenie standardu. Podsumowując, według szacunków Spółki implementacja standardu nie wpłynęła na wartość jej kapitałów własnych na moment pierwotnego zastosowania jego zapisów, tj. 1 stycznia 2019 r.

2.5. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich - PLN (o ile nie wskazano inaczej). Zastosowany poziom zaokrąglenia - do dwóch miejsc po przecinku.

2.6. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Stosowana przez Spółkę strategia zarządzania kapitałem obrotowym umożliwia utrzymanie płynności finansowej na umiarkowanym poziomie. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Wysoki stan majątku trwałego, który w znacznej części finansowany jest dotacjami oraz długoterminowymi kredytami bankowymi sprawia, że nie ma zagrożenia utraty płynności finansowej. Spółka na bieżąco reguluje wszystkie swoje zobowiązania. Zarząd, w oparciu o prognozy długoterminowe, prowadzi analizy zapotrzebowania na środki pieniężne i źródła ich pokrycia oraz okresową analizę kowenantów kredytowych.

2.7. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi jednostkowymi danymi finansowymi stosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2017 – kurs 4,1709 zł; 31-12-2018 – kurs 4,3000 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 wartość 4,2447 zł; w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 wartość 4,2671 zł,

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych przeliczone na EURO, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczniku:

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2018 roku - kurs	przekształcone 31-12-2017 roku - kurs
	4,3000	4,1709
Aktywa trwale	43 750 627,21	41 376 964,82
Aktywa obrotowe	4 394 642,97	3 818 007,99
Aktywa razem:	48 145 270,18	45 327 007,33
Kapitał własny	20 461 060,26	18 992 459,01
w tym kapitał podstawowy	403 855,81	416 356,18
Zobowiązania długoterminowe	19 320 951,25	17 920 501,43
Zobowiązania krótkoterminowe	8 363 258,66	8 414 046,89
Zobowiązania razem:	48 145 270,18	45 327 007,33

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - kurs	przekształcone od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs
	4,2671	4,2447
Przychody ze sprzedaży	18 800 644,59	16 952 300,50
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	2 148 553,25	1 649 514,93
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 651 103,78	2 359 724,96
Zysk/strata przed opodatkowaniem	2 288 271,50	1 954 748,19
Zysk/strata netto	2 054 560,37	1 719 332,33

Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - kurs	przekształcone od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku - kurs
	4,2671	4,2447
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 823 643,88	3 938 390,57
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 591 370,48	-3 104 568,38
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-248 622,47	-830 400,46
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-16 349,07	3 421,73
Środki pieniężne na początek okresu	33 149,16	29 901,97
Środki pieniężne na koniec okresu	16 800,08	33 323,70

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. W sprawozdaniu finansowym dokonano korekt błędów, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy. Nota 31 prezentuje korektę danych finansowych za 2017 rok.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego). Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

Zasada memoriału nakłada obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI

Zasada ciągłości obejmuje ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe. Zmiana przyjętych rozwiązań na inne może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych dla bilansu otwarcia roku poprzedniego i sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne wające dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Istotność zależy od kwoty i charakteru pozycji ocenianych w konkretnych okolicznościach jej pominięcia. Podejmując decyzję o tym czy dana pozycja lub pozycje zagregowane są istotne, charakter i rozmiary pozycji ocenianych należy łącznie. Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba, że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

1. MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
2. zyski, straty i powiązane z nim koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

3.1.9 ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

3.1.9.1 Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

3.1.9.2 Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2018 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana. Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na sprawozdanie finansowe została ujawniona w notach:

- ✓ Nota 1 i 2 Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych – Spółka przyjmuje okres ekonomicznej użyteczności, stawkę amortyzacji weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku.
- ✓ Nota 18 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- ✓ Nota 21 Odroczony podatek dochodowy – spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

3.2. ZASADY OGÓLNE

Sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki Krynicki Recykling S.A.

Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie Grupy kapitałowej, w której jest jednostką dominującą.

3.3. SZCZEGÓLWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W SPÓŁCE

3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH

Do wartości niematerialnych zaliczane są aktywa spełniające następujące kryteria:

- ✓ można je wyłączyć lub wydzielić z jednostki gospodarczej i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim, zarówno indywidualnie, jak też łącznie z powiązanymi z nimi umowami, składnikami aktywów lub zobowiązań lub
- ✓ wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki gospodarczej lub z innych tytułów lub zobowiązań.

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Po początkowym ujęciu wartości niematerialne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

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

Wartości niematerialne		
Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Prace rozwojowe	6,67%	15 lat
Oprogramowanie	16,67%	6 lat

3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Spółka potwierdza:

- a) możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- b) zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży;
- c) zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- d) sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka może udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych;
- e) dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych;
- f) możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego zgodnie, z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Okres amortyzacji przyjęto tak jak w punkcie wyżej.

3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w momencie ich nabycia są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

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

Rzeczowy majątek trwałych		
Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Grunty	nie amortyzowane	nie dotyczy
Budynki i budowle	2,5-5,0 %	20-40 lat

Krynicki Recykling S.A.

Maszyny i urządzenia techniczne	5,0-20,0 %	4-20 lat
Urządzenia biurowe	10,0-20,0 %	5-10 lat
Środki transportu	7,0-33,0 %	3-14 lat
Komputery	20,0-33,0%	3 -5 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	5,0%	20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania leasingu.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według zasad określonych dla rzeczowych aktywów trwałych.

3.3.5 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Udziały i akcje w jednostkach zależnych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości ocenia się zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów, poprzez porównanie wartości bilansowej z wyższą z dwóch kwot: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia i wartością użytkową.

3.3.6. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży a także grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

3.3.7. ZAPASY

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

- ✓ Materiały i towary: w wysokości ceny nabycia stanowiącej cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednie związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do użycia lub wprowadzenia do obrotu,
- ✓ Produkty gotowe i produkty w toku: wg kosztów bezpośrednich materiałów i robocizny powiększonych o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

W przyjętej przez jednostkę metodzie ustalania wartości rozchodu, w tym zużycia, sprzedaży przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła) tj. zgodnie z metodą pierwsze przyszło pierwsze wyszło.

3.3.8. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika

aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

3.3.9. DOTACJE

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Podsumowując, dotacje ujmowane są w sposób memoriałowy z uwzględnieniem zasady ostrożności.

W przypadku, gdy dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Natomiast w przypadku, gdy dotacja dotyczy określonego składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

3.3.10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Odpisy na należności wątpliwe szacowane są w momencie, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą w Spółce odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. Należności przeterminowane powyżej 90 dni są analizowane i odpisywane indywidualnie. Odstępuje się od naliczania odsetek od należności z tytułu dostaw i usług. W pozostałych przypadkach nalicza się odsetki ustawowe lub wynikające z zawartej umowy, jeżeli Zarząd Spółki uzna to za zasadne.

3.3.11. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;
3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Pozostałe zobowiązania finansowe.

3.3.11.1. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji. Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.3.11.2. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.11.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- ✓ według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- ✓ według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w innych całkowitych dochodach. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.12. KREDYTY BANKOWE

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem danego kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy obliczaniu skorygowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w przypadku naliczania odpisu.

3.3.13. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych wg wartości godziwej na podstawie sprawozdania z całkowitych dochodów wycenia się, co do zasady, w skorygowanej cenie nabycia, stosując metodę efektywnej stopy procentowej. Jednakże w przypadku zobowiązań o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość wyceny takich zobowiązań w skorygowanej cenie nabycia (zmiany stopy procentowej, ewentualne dodatkowe przepływy pieniężne i inne). Na podstawie wyników przeprowadzonej analizy zobowiązania wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na cechy jakościowe sprawozdania finansowego.

Terminy płatności zobowiązań z tytułu dostaw i usług kształtują w Spółce się od 7 do 90 dni.

3.3.14. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy. Rezerwy tworzy się również na przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań, przy czym stosowną decyzję o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

3.3.15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

3.3.15.1. Sprzedaż towarów i produktów

Sprzedaż towarów i produktów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i produktów i przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z prawa własności towarów oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

3.3.15.2. Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji, jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usługi można oszacować w wiarygodny sposób. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek wykonanych prac na dany dzień w stosunku do całości prac, które mają być wykonane. Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usługi nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać.

3.3.15.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

3.3.15.4. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

3.3.15.5. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do zawartych umów.

3.3.16. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na inne dochody całkowite.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2018 roku	31-12-2017 roku
EURO	4,3000	4,1709

3.3.17. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**3.3.17.1. Zasady ogólne**

Płatności do programów emerytalnych określonych składek obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składek.

W przypadku programów emerytalnych określonych świadczeń, koszt świadczeń ustalany jest przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły. Ujmowane są one poza sprawozdaniem z całkowitych dochodów i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast w stopniu, w jakim dotyczą świadczeń już nabytych, i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych prezentowane w bilansie wyceniane jest w wartości bieżącej zobowiązań z tytułu określonych świadczeń.

3.3.17.2. Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Jeżeli nie powoduje to istotnych zniekształceń możliwe jest stosowanie uproszczonych metod ustalenia zobowiązań

z tytułu odpraw emerytalnych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka nie wypłaca nagród jubileuszowych.

3.3.17.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy.

Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na koszty kumulowanych płatnych nieobecności stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

3.3.18. PODATKI

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe i straty podatkowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że jednostka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym lub inne całkowite dochody.

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31 12 2018	Stan na 31 12 2017 przekształcone*
1		2	3
A. AKTYWA TRWAŁE		188 127 697,01	172 579 182,55
1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	2 580 188,52	3 382 665,42
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	18 129 034,67	19 897 460,63
4. Nakłady na wartości niematerialne	1	2 386 893,81	601 601,39
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	160 198 952,86	143 935 288,40
6. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00
7. Inwestycje w jednostki zależne	4	11 468,40	11 468,40
8. Aktywa finansowe	5	155 562,40	155 562,40
9. Pożyczki	12	3 225 000,00	3 154 539,56
10. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
11. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00
12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,21	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		18 896 964,76	15 924 529,54
1. Zapasy	10	1 130 627,59	1 930 517,44
2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	7	17 104 724,94	13 651 435,34
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	400 415,47	0,00
4. Pożyczki	12	0,00	0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	71 686,80	141 449,12
8. Rozliczenia międzyokresowe	14	189 509,96	201 127,64
B. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	2	0,00	550 702,79
AKTYWA RAZEM		207 024 661,77	189 054 414,88

* przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 31.

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31 12 2018	Stan na 31 12 2017 przekształcone
1		2	3
A. KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał akcyjny	16	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	0,00	0,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	17, 25	41 312 097,16	41 312 097,16
4. Pozostałe kapitały	17	0,00	0,00
5. Zyski zatrzymane	17	44 933 881,98	36 166 970,14
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		87 982 559,14	79 215 647,30

B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	36 635 668,90	31 388 728,96
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	4 483 940,09	3 383 494,34
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	6 047 290,56	5 811 422,57
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	75 892,97	52 628,64
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	35 837 297,86	34 108 344,91
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		83 080 090,38	74 744 619,42
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	15	18 581 563,19	16 399 604,41
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	2 112 447,84	1 581 662,04
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	12 771 466,03	14 207 017,10
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	0,00	281 183,02
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	2 235 729,12	2 235 729,12
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	18	260 806,08	388 952,47
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		35 962 012,26	35 094 148,16
PASYWA RAZEM		207 024 661,77	189 054 414,88

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	23	80 223 290,49	71 957 429,95
I. Amortyzacja		10 826 631,49	11 048 552,29
II. Zużycie materiałów i energii		28 384 583,77	26 026 880,98
III. Usługi obce		23 993 934,38	20 324 047,24
IV. Podatki i opłaty		294 314,97	307 506,48
V. Świadczenia pracownicze		7 216 048,63	6 881 109,49
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		339 793,10	367 637,46
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	23	71 055 306,34	64 955 733,94
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		9 167 984,15	7 001 696,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	2 305 657,58	3 293 160,80
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	161 249,36	278 532,28
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		11 312 392,37	10 016 324,53
G. Przychody finansowe	23	159 021,28	399 025,88
H. Koszty finansowe	23	1 707 244,76	2 118 030,75

I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		9 764 168,89	8 297 319,66
J. Podatek dochodowy	21	997 257,05	999 269,73
K. Zysk netto		8 766 911,84	7 298 049,94
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		8 766 911,84	7 298 049,94
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,50	0,42
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,50	0,42
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		8 766 911,84	7 298 049,94
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,50	0,42
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,50	0,42

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (kwoty w PLN)

Wyszczególnienie	Nota	za okres	za okres
		od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 766 911,84	7 298 049,94
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		8 766 911,84	7 298 049,94
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		17 365 800	17 365 800
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z działalności kontynuowanej		17 365 800	17 353 069
podstawowy		0,50	0,42
rozwodniony		0,50	0,42
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
podstawowy		0,50	0,42
rozwodniony		0,50	0,42

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	9 764 168,89	8 297 319,66
	Korekty razem	15 085 610,73	8 419 966,78
1	Amortyzacja (+)	10 826 631,49	11 048 552,29
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	48 760,00	119 220,44
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 682 363,34	1 978 131,99
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	146 961,13	-657 342,37
5	Zmiana stanu rezerw	-104 882,06	425 883,74
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	799 889,85	-964 693,39
7	Zmiana stanu należności (wz-, sp+)	-3 853 705,07	-2 639 911,60
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	4 057 123,88	-564 094,96
9	Rozliczenia międzyokresowe	1 740 570,63	-35 102,33
10	Inne korekty	0,00	0,00
11	Zapłacony podatek dochodowy	-258 102,47	-290 677,03
10	Razem gotówka z działalności operacyjnej	24 849 779,62	16 717 286,44
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	452 601,63	1 204 542,07
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	452 601,63	1 204 542,07
1	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	Wydatki	24 311 259,04	14 382 503,46
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24 192 038,60	14 382 503,46
1	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Na aktywa finansowe, w tym:	119 220,44	0,00
a	w jednostkach powiązanych	119 220,44	0,00
b	w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-23 858 657,41	-13 177 961,39
C	Gotówka z działalności finansowej		
I	Wpływy	10 313 422,02	9 526 261,70
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00
1	Kredyty i pożyczki	10 313 422,02	9 526 261,70
2	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3	Inne wpływy finansowe		
4			
II	Wydatki	11 374 306,54	13 051 062,54
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00

3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spląty kredytów i pożyczek	7 667 719,25	8 644 533,35
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 136 402,04	2 461 103,10
8	Odsetki	1 570 185,25	1 945 426,09
9	Inne wydatki finansowe		
6	Razem gotówka z działalności finansowej	-1 060 884,52	-3 524 800,84
D	Zmiana stanu gotówki	-69 762,31	14 524,21
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
E	Początkowy stan gotówki	141 449,12	126 924,91
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	71 686,80	141 449,12
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	71 686,80	141 449,12

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (kwoty w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na 1 stycznia 2017	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
Emisja akcji					0,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)					0,00
Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto				7 298 049,94	7 298 049,94
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	7 298 049,94	7 298 049,94
Stan na 31 grudnia 2017 przekształcone	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	36 166 970,14	79 215 647,30
Stan na 1 stycznia 2018 przekształcone	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	36 166 970,14	79 215 647,30
- korekty błędów					0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00
Stan na 1 stycznia 2018 przekształcone	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	36 166 970,14	79 215 647,30
Emisja akcji					0,00

Krynicki Recykling S.A.

Wycena instrumentów finansowych					0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)					0,00
Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto				8 766 911,84	8 766 911,84
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	8 766 911,84	8 766 911,84
Stan na 31 grudnia 2018	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	44 933 881,98	87 982 559,14

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO
ZA OKRES OD 01-01-2018 ROKU DO 31-12-2018 ROKU**

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie	na dzień	wytworzone we własnym zakresie
	31 12 2018		31 12 2017	
	wartość netto ogółem, w tym:		wartość netto ogółem, w tym:	
Znaki towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Patenty i licencje	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	18 129 034,67	18 129 034,67	19 897 460,63	19 897 460,63
Pozostałe wartości niematerialne	2 580 188,52	0,00	3 382 665,42	0,00
Nakłady na wartości niematerialne	2 386 893,81	2 386 893,81	601 601,39	490 730,21
Wartość bilansowa netto	23 096 117,00	20 515 928,48	23 881 727,44	20 388 190,84
Wartości niematerialne w toku wytwarzania	0,00	0,00	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne ogółem	23 096 117,00	20 515 928,48	23 881 727,44	20 388 190,84
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	23 096 117,00	20 515 928,48	23 881 727,44	20 388 190,84

Załącznik 1-2 Zmiany wartości niematerialne w okresie (w PLN)

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nakłady na wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2017	0,00	21 665 887,59	2 949 846,94	0,00	24 615 734,53

Krynicki Recykling S.A.

Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji	40 444,96		976 354,65	601 601,39	1 618 401,00
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)					0,00
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)		-1 768 426,96	-583 981,13		-2 352 408,09
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2017	40 444,96	19 897 460,63	3 342 220,46	601 601,39	23 881 727,44
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2018	40 444,96	19 897 460,63	3 342 220,46	601 601,39	23 881 727,44
Zwiększenie stanu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych					0,00
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej (-)					0,00
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji			2 531,72	1 785 292,42	1 787 824,14
Zwiększenia stanu z tytułu wytworzenia we własnym zakresie/ reklasyfikacji					0,00
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia / reklasyfikacji (-)			-75 444,32		-75 444,32
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					0,00
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					0,00
Odwrócenie odpisów aktualizujących					0,00
Amortyzacja (-)		-1 768 425,96	-729 564,30		-2 497 990,26
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018	40 444,96	18 129 034,67	2 539 743,56	2 386 893,81	23 096 117,00

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2018 roku wynosi 18 129 034,67 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

Załącznik 1-3 Wartości niematerialne w PLN (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Grunty	Patenty i licencje	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	40 444,96	601 601,39	26 513 133,88	10 501 215,43	38 371 041,66

Krynicki Recykling S.A.

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących				-6 615 673,25	-7 873 640,97	-14 489 314,22
Wartość bilansowa netto 31-12-2017	714 646,00	40 444,96	601 601,39	19 897 460,63	2 627 574,46	23 881 727,44
<i>Stan na dzień 31-12-2018 roku</i>						
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	40 444,96	601 601,39	26 513 133,88	10 503 747,15	38 373 573,38
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących	-75 444,32		1 785 292,42	-8 384 099,21	-8 603 205,27	-15 277 456,38
Wartość bilansowa netto 31-12-2018	639 201,68	40 444,96	2 386 893,81	18 129 034,67	1 900 541,88	23 096 117,00

Załącznik 1-4 Wartość firmy w PLN

Nazwa i siedziba jednostki przejmowanej	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata (przejmujący)	Przejęte aktywa netto z dnia podporządkowania (wartość godziwa)	Wartość firmy
MDJ Sp z o.o.	30-06-2011	100%	2 054 783,40	614 187,05	1 440 596,35
Wartość ogółem					1 440 596,35

Wartość bilansowa wartości firmy wynosi 1 440 596,35 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnący poziom odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie 8,7%.

NAKŁADY NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartość bilansowa nakładów na wartości niematerialne wynosi 2 386 893,81 zł. Nakłady te poniesiono na nowy projekt badawczo-rozwojowy „Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R” (szczegółowy opis pod załącznikiem 20-2).

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI

Nie wystąpiły

WARTOŚCI NIEMATERIALNE, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ

Nie występują

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie dotyczy

NOTA NR 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Według dotychczasowej polityki rachunkowości linie sortownicze są amortyzowane w okresie ich ekonomicznej użyteczności, a koszty wymiany elementów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

Załącznik 2-1

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2018 (w PLN)

31 grudnia 2018 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 526 558,73	35 986 315,49	124 140 071,19	2 575 925,60	243 949,07	24 268 287,76	189 741 107,84
Zakup bezpośredni			3 461 617,60	566 341,50	18 518,84	18 932 741,06	22 979 219,00
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			1 890 821,82			-1 890 821,82	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			-2 770,49	-332 227,15	-2 722,03		-337 719,67
Przemieszczenia między grupami			-4 080 740,73			4 080 740,73	0,00
Likwidacja (-)					-5 743,05		-5 743,05
Bilans zamknięcia	2 526 558,73	35 986 315,49	125 408 999,39	2 810 039,95	254 002,83	45 390 947,73	212 376 864,12
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	0,00	-7 221 116,18	-36 978 673,26	-1 332 939,91	-197 645,77	0,00	-45 730 375,12
Amortyzacja za okres		-1 406 165,82	-9 537 916,88	-450 272,89	-21 128,29		-11 415 483,88
Sprzedaż, zbycie		452 842,35		219 754,36	1 885,39		674 482,10
Przemieszczenia między grupami			4 727 763,44				4 727 763,44
Likwidacja					3 931,74		3 931,74
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		-438 229,54					-438 229,54
Bilans zamknięcia	0,00	-8 612 669,19	-41 788 826,70	-1 563 458,44	-212 956,93	0,00	-52 177 911,26
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	28 765 199,31	87 161 397,93	1 242 985,69	46 303,30	24 268 287,76	144 010 732,72
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	27 373 646,30	83 620 172,69	1 246 581,51	41 045,90	45 390 947,73	160 198 952,86

Krynicki Recykling S.A.

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2017 roku

31 grudnia 2017 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 526 558,73	36 899 803,50	124 929 630,58	2 738 054,17	237 948,47	9 512 098,79	176 844 094,24
Zakup bezpośredni			823 448,81	129 817,64	10 415,74	15 433 223,74	16 396 905,93
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie			200 034,77			-200 034,77	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			-1 798 268,25	-291 946,21		-477 000,00	- 2 567 214,46
Likwidacja (-)			-14 774,72		-4 415,14		-19 189,86
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5	-75 444,32	-913 488,01					-988 932,33
Bilans zamknięcia	2 451 114,41	35 986 315,49	124 140 071,19	2 575 925,60	243 949,07	24 268 287,76	189 665 663,52
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	-	-6 209 341,44	-31 820 740,17	-1 221 482,45	-172 768,83	-	-39 424 332,89
Amortyzacja za okres		-1 450 004,28	-6 862 062,18	-356 270,30	-27 807,44		-8 696 144,20
Sprzedaż, zbycie			1 718 569,69	244 812,84			1 963 382,53
Likwidacja			-14 440,60		2 930,50		-11 510,10
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5		438 229,54					438 229,54
Bilans zamknięcia	-	-7 221 116,18	-36 978 673,26	-1 332 939,91	-197 645,77	-	-45 730 375,12
Wartość netto na początek okresu	2 526 558,73	30 690 462,06	93 108 890,41	1 516 571,72	65 179,64	9 512 098,79	137 419 761,35
Wartość netto na koniec okresu	2 451 114,41	28 765 199,31	87 161 397,93	1 242 985,69	46 303,30	24 268 287,76	143 935 288,40

Zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych pokazuje nota 2-4 i nota 2-5.

Załącznik 2-2 Rzeczowe aktywa trwałe (ciąg dalszy)

Wyszczególnienie	Grunty, budynki i budowle	Środki trwałe w budowie	Maszyny, urządzenia i inne aktywa trwałe	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2017 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 437 429,90	24 268 287,76	126 959 945,86	189 665 663,52
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-7 221 116,18	0,00	-38 509 258,94	-45 730 375,12
Wartość bilansowa netto	31 216 313,72	24 268 287,76	88 450 686,92	143 935 288,40
<i>Stan na dzień 31-12-2018 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 512 874,22	45 390 947,73	128 473 042,17	212 376 864,12
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-8 612 669,19	0,00	-43 565 242,07	-52 177 911,26
Wartość bilansowa netto	29 900 205,03	45 390 947,73	84 907 800,10	160 198 952,86

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw użytkowania wieczystego gruntów

ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAW UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTÓW			
Działka Nr	Lokalizacja	Wycena w PLN w 2018	Wycena w PLN w 2017
1332/2- grunty	Ul. Zakolejowa Wyszków	639 201,68	639 201,68
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	75 444,32
Wartości niematerialne		639 201,68	714 646,00
ZESTAWIENIE WARTOŚCI PRAWO WŁASNOŚCI GRUNTÓW			
2343/16;2343/19-grunty	Pełkinie gm. Jarosław	246 043,00	246 043,00
1883/109 - grunty	ul. Klonowa gm. Lubliniec	1 000 544,10	1 000 544,10
2351/4;2350/2 - grunt	ul. Nojego gm. Czarnków	1 279 971,63	1 279 971,63
Rzeczowe aktywa trwałe		2 526 558,73	2 526 558,73
Nieruchomości inwestycyjne nie występują			
Razem		3 165 760,41	3 241 204,73

ZESTAWIENIE WARTOŚCI AKTYWA DO ODSPRZEDAŻY			
11/43- grunty	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	75 444,32
Budynki i budowle	Ul. Żeromskiego 14 Braniewo	0,00	475 258,47
Razem		0,00	550 702,79

Załącznik 2-4 Aktywa, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

AKTYWA, DO KTÓRYCH TYTUŁ PRAWNY PODLEGA OGRANICZENIOM ORAZ STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE ZOBOWIĄZAŃ (w PLN)		
Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017
Nieruchomości	21 669 046,32	28 942 563,35
Maszyny	100 791 303,65	83 160 039,38
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	122 460 349,98	112 102 602,73

Załącznik 2-5 Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (w PLN)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	0,00	23 461,92
	linia sortownicza LED *	803 479,90	860 557,14
	nieruchomość Pełkinie *	8 214 171,90	8 293 890,05
BOŚ bieżący	nieruchomość Wyszków *	0,00	6 643 096,09
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo/Wyszków	383 496,29	383 496,29
	nieruchomość Braniewo	-	550 702,79
	ładowarka	72 386,82	181 334,59
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	35 503 700,20	37 831 189,55
	spektrofotometr, stacja sortująca	1 038 104,56	0,00
	Linia HR Pełkinie	3 077 082,33	2 446 324,51
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	1 015 931,12	1 096 780,85
	linia sortownicza Wyszków BINDER *	13 698 290,00	14 852 720,42
	Linia LED Wyszków BGK 3 *	3 420 957,02	3 651 451,01
	Linia Binder Pełkinie *	3 569 884,24	3 854 913,58
	linia sortownicza Pełkinie *	14 714 790,79	15 527 477,12
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	12 123 468,49	6 534 549,24
	Linia HR Czarnków	24 824 606,31	9 370 657,58
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		122 460 349,98	112 102 602,73

* zabezpieczenie przez BOŚ SA, ING i BGŻ, wartość ujęto w jednej pozycji

W wartości środków trwałych i środków trwałych w budowie aktywowano koszty finansowe:

- w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku w kwocie 550 189,18 zł

- w okresie od 01-01-2017 roku do 31-12-2017 roku w kwocie 203 969,50 zł.

Wszystkie kredyty są kredytami inwestycyjnymi, a więc stopa kapitalizacji wynosi 100% w okresie przystosowania środków trwałych do użytkowania.

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI W OKRESIE

Nie wystąpiły

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Inwestycje w jednostki zależne stanowią udziały w :

- UAB „Krynicki Glass Recycling” (spółka zawiązana w 2013 r.) - jednostka zależna w 100%. Spółka zlikwidowana 18 stycznia 2018 roku.
- Krynicki Glass Recycling OÜ (spółka zawiązana w 2013 r.) – jednostka zależna w 100%

NOTA NR 5

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Aktywa finansowe stanowią akcje w :

- REKOPOL Organizacja Odzysku S.A. – jednostka niepowiązana

Krynicki Recykling S.A. posiada 4,0% akcji Spółki REKOPOL Organizacja Odzysku S.A.

NOTA NR 6

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA NR 7

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Załącznik 7-1 Należności z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31 12 2018	31 12 2017
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	12 364 609,23	11 507 112,96
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	21 188,32
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	12 364 609,23	11 528 301,28

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31 12 2018	31 12 2017
Należności z tytułu podatków	2 940 339,79	1 828 116,09
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	400 415,47	0,00
Inne	1 799 775,92	295 017,97
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0,00	0,00
Pozostałe należności ogółem	5 140 531,18	2 123 134,06

Załącznik 7-3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - struktura walutowa

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2018		na dzień 31-12-2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	15 108 461,81	15 108 461,81	13 222 226,01	13 222 226,01
EUR	266 301,27	1 144 170,94	101 349,86	429 209,33
Razem		16 252 632,75		13 651 435,34

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	2 189 001,77	1 530 271,81
do 1 miesiąca	2 028 174,74	1 003 251,24
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	153 575,34	221 918,60
powyżej 6 miesięcy do roku	0,00	200 920,67
powyżej roku	7 251,69	104 181,30
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	21 188,32
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca	0,00	0,00
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 6 miesięcy do roku	0,00	0,00
powyżej roku	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
Należności przeterminowane brutto	2 189 001,77	1 530 271,81
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	21 188,32
Należności przeterminowane netto	2 189 001,77	1 551 460,13

W odniesieniu do należności handlowych przeterminowanych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres wskazuje, że nie występuje ryzyko kredytowe.

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 21.

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Należności z tytułu podatku dochodowego na dzień 31-12-2018 wynosi 400 415,47 zł.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Materiały	282 452,99	979 951,98
Produkcja w toku	0,00	0,00
Wyroby gotowe	848 174,60	950 565,46
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
Zapasy ogółem, w tym	1 130 627,59	1 930 517,44

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Na zapasy składają się stłuczka szklana wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz części zamienne do linii produkcyjnych, których stan ma wpływ na zwiększenie poziomu zapasów 2018 roku.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12

POŻYCZKI UDZIELONE

Załącznik 12-1

Pożyczki na dzień 31-12-2018 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2018		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 838 000,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	387 000,00	2,40%	31-12-2019
RAZEM			3 225 000,00		

Pożyczki na dzień 31-12-2017 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2017		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	660 000,00	2 775 960,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	378 579,56	2,40%	31-12-2019
RAZEM			3 154 539,56		

Wartość bilansowa pożyczek odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Pożyczki nie są przeterminowane. Dla pożyczek z KGR Estonii nie nastąpiła utrata ich wartości.

Załącznik 12-2 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	3 375 739,56	3 494 960,00
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	0,00	42 060,00
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	0,00	0,00
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	0,00	0,00
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Odpis aktualizacyjny pożyczki		
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	70 460,44	-161 280,44
Wartość brutto na koniec okresu	3 446 200,00	3 375 739,56
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	221 200,00	221 200,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	0,00
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0,00	0,00
Odpisy wykorzystane (-)	0,00	0,00
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	221 200,00	221 200,00
Wartość bilansowa na koniec okresu		
długoterminowa	3 225 000,00	3 154 539,56
krótkoterminowa	0,00	0,00

NOTA NR 13

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Załącznik 13-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres 31 12 2018	za okres 31 12 2017
środki pieniężne na rachunku bankowym	71 686,80	137 337,06
środki pieniężne w kasie	0,00	4 112,06
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	71 686,80	141 449,12

NOTA NR 14

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 14-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31 12 2018	31 12 2017
ubezpieczenia majątkowe	119 574,50	121 692,59
prenumeraty	2 620,54	8 262,31
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	120,00
szkolenia	53 059,19	56 354,48
depozyty i kaucje	13 680,27	13 751,83
winiety	455,46	946,43
Razem	189 509,96	201 127,64
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
koszty związane z inwestycjami rozwojowymi	0,00	0,00
RAZEM	189 509,96	201 127,64

NOTA NR 15

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 15-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres 31 12 2018	za okres 31 12 2017
Kredyty	55 217 232,09	47 788 333,37
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 596 387,93	4 965 156,38
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	61 813 620,02	52 753 489,75
długoterminowe	41 119 608,99	34 772 223,30
krótkoterminowe	20 694 011,03	17 981 266,45

Załącznik 15-2 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres 31 12 2018		za okres 31 12 2017	
	wartość kredytów	wartość bieżąca kredytu	wartość kredytów	wartość bieżąca kredytu
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 581 563,19	18 639 589,86	16 399 604,41	17 782 293,13
Kredyty i pożyczki długoterminowe	36 635 668,90	36 571 818,43	31 388 728,96	34 519 500,10
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	8 158 400,84	8 027 199,37	6 124 182,96	7 145 427,32
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	21 343 187,53	21 051 926,07	17 612 893,70	19 377 914,39
płatne powyżej 5 lat	5 881 572,87	7 492 692,99	7 651 652,30	7 996 158,39

Kredyty i pożyczki razem	55 217 232,09	55 211 408,29	47 788 333,37	52 301 793,23
---------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Załącznik 15-3 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2018		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	120 045,00	PLN	10 10 2011	30 06 2019	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw na linii technologicznej w Wyszku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
BGŻ BNP PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	127 760,00	PLN	03 08 2012	30 06 2020	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel in blanco 2. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ 3. Zastaw rejestrowy na ładowarce wraz z cesją praw z polisy							
BOŚ S.A. Olsztyn (87)	2 647 005,00	PLN	344 827,82	PLN	21 05 2012	15 12 2019	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołowiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Hipoteka łączna (wpis na VI miejscu) w wys. 3.970.507,50 zł wraz z roszczeniem o przeniesienie hipoteki na miejsce opróżnione przez hipotekę wpisaną na IV miejscu oraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 3. Weksel własny in blanco 4. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym							
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	8 021 802,16	PLN	19 06 2013	28 12 2022	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny in blanco 2. Zastaw (przejściowo przewłaszczenie) na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia 3. Hipoteka do kwoty 22.812.000 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na prawie własności nieruchomości w Lublińcu wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	10 259 203,70	PLN	16 01 2014	31 12 2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy							

Krynicki Recykling S.A.

<p>6. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkwie wraz z cesją praw z polisy</p> <p>7. Hipoteka umowna do kwoty 9.520.500 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Wyszkwie oraz cesją praw z polisy</p> <p>8. Hipoteka umowna do kwoty 18.352.000 zł wraz z roszczeniem przeniesienia hipoteki na wyższe miejsce hipoteczne na nieruchomości położonej w Pełkiniach oraz cesją praw z polisy</p>							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	4 250 000,00	PLN	2 697 130,00	PLN	02 07 2014	30 06 2024	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkwie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	1 582 608,50	PLN	24 10 2014	23 10 2024	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszkwów BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	2 744 036,00	PLN	23 04 2015	25 03 2023	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny niezpełny in blanco wraz z deklaracją wekslową							
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej wraz z cesją praw z polisy							
3. Hipoteka umowna do kwoty 7.425.000 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (53)	1 347 200,00	PLN	861 516,08	PLN	08 06 2017	17 03 2025	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową							
2. Umowne prawo potrącenia wierzytelności z tytułu kredytu z wierzytelnością Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków bankowych							
3. Hipoteka umowna do kwoty 2.020.800 zł na nieruchomości położonej w Lublińcu KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy							
4. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	1 100 000,00	PLN	552 173,15	PLN	11 08 2016	25 08 2021	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Hipoteka umowna do kwoty 1.474.000 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny technologiczny (80)	13 245 750,00	PLN	8 895 536,63	PLN	11 08 2016	31 07 2026	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Hipoteka umowna do kwoty 18.276.930 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
	2 727 900,00	PLN	2 652 730,67	PLN	11 08 2016		

Krynicki Recykling S.A.

ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (20)						31 07 2026	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 3.655.386 zł na nieruchomości położonej w Czarnkowie KW nr PO2T/00026982/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny (92)	1 000 000,00	PLN	0,00	PLN	11 08 2016	29 04 2019	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku VAT							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (02)	8 337 623,00	PLN	5 665 203,85	PLN	08 08 2018	31 07 2028	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Hipoteka umowna do kwoty 10.700.000 na nieruchomości w Czarnkowie (KW nr PO2T/00041597/4) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej 2. Zastaw rejestrowy na nabywanych maszynach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
PKO BP S.A. - kredyt inwestycyjny (87)	204 000,00	PLN	204 000,00	PLN	10 08 2018	31 07 2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. Zastaw rejestrowy na nabywanym urządzeniu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							

Załącznik 15-4 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2018		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	9 000 000,00	PLN	8 262 970,68	PLN	16 01 2014	11 02 2019	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy 3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy 4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy 5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszku wraz z cesją praw z polisy 6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszku wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku	2 500 000,00	PLN	2 473 702,55	PLN	27 04 2016	27 04 2019	WIBOR 1M + marża banku

Krynicki Recykling S.A.

bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej							
Rodzaj zabezpieczenia							
1. weksel własny in blanco 2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							

Załącznik 15-5 Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2018		na dzień 31-12-2017	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>				
Płatne w okresie do 1 roku	2 112 447,84	2 349 156,86	1 581 662,04	1 760 980,88
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 483 940,09	4 892 681,20	3 383 494,34	3 586 317,86
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	6 596 387,93	7 241 838,06	4 965 156,38	5 347 298,74
Koszty finansowe	645 450,13		382 142,36	

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 31-12-2018	na dzień 31-12-2017
Płatne do 1 roku	236 709,02	179 318,84
Płatne do 1 - 5 lat	408 741,11	202 823,52
Płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
RAZEM	645 450,13	382 142,36

Koszty finansowe bieżącego okresu (2018 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 234 148,40 zł.

Załącznik 15-6 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2018 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 024 147,54	1 187 721,51	0,00	9 211 869,05

Załącznik 15-7 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2017 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	8 653 573,01	1 167 449,74	0,00	9 821 022,75

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią

działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawierając transakcje handlowe dokonuje oceny zdolności kredytowej klientów. Klienci, którzy ubiegają się o kredyt kupiecki poddawani są procedurom weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności oraz wprowadzeniu zasad blokowania sprzedaży do klientów wykazujących przeterminowane zobowiązania wobec spółki, ryzyko nieściągalności należności zostało ograniczone. W odniesieniu do innych aktywów finansowych spółki takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstające w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy jest znikome.

Lokaty, depozyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty - Spółka zarządza ryzykiem kredytowym związanym z środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawiera transakcje depozytowe działają w sektorze finansowym. Są to banki posiadające rating na wysokim poziomie, a także dysponujące odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Udział trzech głównych banków, w których Spółka posiada największe salda środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił około 97% i na dzień 31 grudnia 2017 roku około 97%.

Ryzyko walutowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych. Główne pozycje narażone na ryzyko walutowe to udzielone pożyczki. Kredyty walutowe nie występują.

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2018

	Saldo PLN	Saldo Euro	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,3		4,7300	3,8700
aktywa				
pożyczki udzielone	3 154 539,56	750 000,00	322 500,00	-322 500,00
należności handlowe	1 003 295,39	236 301,27	101 609,55	-101 609,55
środki pieniężne	35 686,95	8 301,56	3 569,67	-3 569,67
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	478 844,24	111 597,73	47 987,02	-47 987,02
wpływ na wynik finansowy			379 692,20	-379 692,20
wpływ na wynik netto			307 550,68	-307 550,68

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego. Tabele z zobowiązaniami finansowymi spółki wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 15-3, załącznik 15-6 oraz 15-7, a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 19-1.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2018 roku 100% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2018

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt procentowy	Spadek stopy procentowej o 1 punkt procentowy
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	71 686,80	716,87	-716,87
zobowiązania			
kredyty	55 217 232,09	552 172,32	-552 172,32
leasingi	6 596 387,93	65 963,88	-65 963,88
wpływ na wynik finansowy		-617 419,33	617 419,33
wpływ na wynik netto		-500 109,66	500 109,66

W tabelach zawartych w załączniku 15-2, jak również 15-3 oraz 15-6 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe. Oprocentowanie instrumentów o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej roku. Pozostałe instrumenty finansowe spółki, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane zmienną stopą i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wartość godziwa

Dla kategorii instrumentów finansowych, które na dzień bilansowy nie są wyceniane w wartości godziwej, Spółka nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2017 roku oraz na dzień 31.12.2018 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Spółka nie ujawnia również wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów wyłączonych z zakresu MSR 39. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy udziały i akcje w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Hierarchia wartości godziwej

Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (Poziom 1/ metoda 1),

- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (Poziom 2/ metoda 2) oraz
- dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (Poziom 3/metoda 3).

Poziomy hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2018 r. oraz 31.12.2017 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2018			Stan na 31-12-2017		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa						
Udziały i akcje	0,00	0,00	155 562,40	0,00	0,00	155 562,40

W okresach sprawozdawczych nie miały miejsca przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

Wyłączenia

Spółka nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

Zastawy

Spółka nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-5, 15-4 oraz 15-5 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W spółce nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie 31-12-2018 roku.

Utrata wartości

W spółce nie wystąpił odpis na utratę wartości w okresie 31-12-2018 roku.

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2018 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

NOTA NR 16

KAPITAŁ WŁASNY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 16-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31 12 2018	31 12 2017
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje
Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G III transza	zwykłe	brak	334 000	33 400,00	gotówka
Seria H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka
Seria J I transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka

Załącznik 16-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017

Seria / emisja	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A	zwykłe	brak	5 000 000	500 000,00	udziały zamienione na akcje
Seria B	zwykłe	brak	1 355 948	135 594,80	gotówka
Seria C	zwykłe	brak	700 000	70 000,00	gotówka
Seria D	zwykłe	brak	3 076 852	307 685,20	gotówka
Seria E	zwykłe	brak	3 974 357	397 435,70	gotówka
Seria F	zwykłe	brak	775 643	77 564,30	gotówka
Seria G I transza	zwykłe	lock-up	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G II transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka
Seria G III transza	zwykłe	brak	334 000	33 400,00	gotówka
Seria H	zwykłe	brak	1 083 000	108 300,00	gotówka
Seria I	zwykłe	brak	67 000	6 700,00	gotówka
Seria J I transza	zwykłe	brak	333 000	33 300,00	gotówka

Załącznik 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2018

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	5 080 877	29,26%	5 080 877	29,26%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 16-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	6 369 097	36,68%	6 369 097	36,68%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji –0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

W 2017 i w 2018 roku nie było wypłaty dywidendy.

Załącznik 17-1 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 8 766 911,83 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

NOTA NR 18

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE I POZOSTAŁE REZERWY

Załącznik 18-1 Zmiany rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałych rezerw (w PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2017 roku	38 882,15	261 396,20	120 000,00	420 278,35
Zwiększenia rezerw	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Zmniejszenia rezerw (-)	38 882,15	261 396,20		300 278,35
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)			-120 000,00	-120 000,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2017 roku, w tym:	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
rezerwy krótkoterminowe		259 938,03	129 014,44	388 952,47
rezerwy długoterminowe	52 628,64			52 628,64
Stan rezerw na dzień 01-01-2018 roku	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Zwiększenia rezerw	75 892,97	260 806,08		336 699,05
Zmniejszenia rezerw (-)	52 628,64	259 938,03	129 014,44	441 581,11
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)				0,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2018 roku, w tym:	75 892,97	260 806,08	0,00	336 699,05
rezerwy krótkoterminowe		260 806,08		260 806,08
rezerwy długoterminowe	75 892,97			75 892,97

NOTA NR 19

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Załącznik 19-1 Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2018	na dzień 31-12-2017 przekształcone
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	642 674,19	1 227 994,57
z tytułu wynagrodzeń	646 697,64	482 564,67
fundusze specjalne	0,00	0,00
inwestycyjne	1 864 916,18	3 471 042,89
inne	28 626,64	229 468,50
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 182 914,65	5 411 070,63
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	3 182 914,65	5 411 070,63

Załącznik 19-2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31 12 2018	31 12 2017 przekształcone
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	9 588 551,38	9 200 527,45
Odpisy aktualizujące wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	9 588 551,38	9 200 527,45

Załącznik 19-3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa.

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018		na dzień 31 12 2017	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 109 707,14	9 109 707,14	7 956 655,99	7 956 655,99
EUR	111 597,73	478 844,24	201 225,27	839 290,48
USD				
DKK				
SEK				
Razem		9 588 551,38		8 795 946,47

NOTA NR 20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 20-1 Rozliczenia międzyokresowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31 12 2018	na dzień 31 12 2017
Dotacje	38 073 026,98	36 305 996,03
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	0,00	38 078,00
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	38 073 026,98	36 344 074,03
rozliczenia długoterminowe	35 837 297,86	34 108 344,91
rozliczenia krótkoterminowe	2 235 729,12	2 235 729,12

Załącznik 20-2 Rodzaje dotacji oraz wynik na sprzedaży środków trwałych objętych leasingiem zwrotnym, rozliczany w okresie trwania leasingu, a także inne przychody przyszłych okresów (w PLN)

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	2018		2017	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	34 954,52	8 738,52	43 693,04
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	193 868,75	52 845,00	246 713,75
Urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 551 303,50	138 611,28	1 689 914,78
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	2 539 107,84	276 993,60	2 816 101,44
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	03-2018	0,00	0,00	0,00	16 643,80
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 551 777,12	164 790,48	1 716 567,60
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 516 726,00	199 992,00	2 716 718,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 516 726,00	199 992,00	2 716 718,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 335 094,90	96 512,88	1 431 607,78
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	14 373 733,34	927 253,32	15 300 986,66
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	0,00	0,00	0,00	21 434,20
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 705 833,16	170 000,04	2 875 833,20
Linia Czarnków	10-2038	0,00	5 602 721,03	0,00	2 515 412,66
Dotacja NCBiR Pełkinie	09-2020	0,00	915 451,70	0,00	0,00
RAZEM		2 235 729,12	35 837 297,86	2 235 729,12	34 108 344,91

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W spółce wystąpiły tylko dotacje dotyczące określonego składnika aktywów, wówczas wartość dotacji jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych (przychodów przyszłych okresów), a następnie jest stopniowo ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Nazwa projektu: "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych"

Dnia 23 lutego 2011 roku Emitent podpisał umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Projekt ten zrealizowano w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.250.000 zł. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej. Dnia 11 maja 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony.

W dniu 8 sierpnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem było udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu "Innowacyjna technologia odzysku szkła opakowaniowego z odpadów poprodukcyjnych". Emitent otrzymał dofinansowanie

w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 23 sierpnia 2011 roku na kwotę 1.750.000 zł. Był to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A., udzielony w celu sfinansowania linii technologicznej objętej projektem.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 10.242.000 zł i została sfinansowana powyższymi kredytami w łącznej wysokości 7.000.000 zł (linia technologiczna) oraz środkami własnymi w wysokości 3.242.000 zł (hala, place, boksy grunt w Pełkiniach). Po zrealizowaniu inwestycji przyznana premia technologiczna w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł pomniejszyła zadłużenie Kredytowe Emitenta.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.750.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku. Umowa została zrealizowana.

W dniu 26 lipca 2012 roku po spełnieniu wymagań i rozliczeniu powyższej umowy spółka otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

Nazwa projektu: Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10mm" – projekt badawczo-rozwojowy

Dnia 14 czerwca 2011 r. Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, reprezentowaną przez Rzeszowską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. w Rzeszowie, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). Projektowi pod nazwą "Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10mm" została przyznana dotacja w kwocie 7.563.255 zł, natomiast całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu to 21.609.300 zł

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpiło ze środków własnych oraz z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez BGŻ S.A. w dniu 10 października 2011 roku na łączną kwotę 14.000.000 zł, z czego:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 7.563.255 zł z przeznaczeniem na: a) finansowanie zakupu oprogramowania do linii technologicznej, b) zakupu linii technologicznej austriackiej firmy BINDER, c) refinansowanie zakupu zestawów komputerowych i wyposażenia do laboratorium.

Kredyt inwestycyjny w kwocie 1.436.745 zł, z przeznaczeniem na finansowanie a) reszty ceny za oprogramowanie do linii technologicznej, b) reszty ceny za linię technologiczną austriackiej firmy BINDER.

Kredyt rewolwingowy do kwoty 5.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu materiału badawczego stłuczki szkła opakowaniowego w łącznej kwocie 8.328.200 zł w ramach realizacji projektu inwestycyjnego "Prace rozwojowe nad innowacyjną technologią odzysku stłuczki szklanej o granulacji. Kredyt rewolwingowy w dn. 15.01.2013 zgodnie z aneksem nr 4 został zwiększony do kwoty 7.243.179,00 zł.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.105.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku oraz umowę z CompuTec S.A. z siedzibą w Świebodzinie o wartości 6.000.000 zł na dostarczenie specjalistycznego oprogramowania do sterowania pracą ciągu technologicznego opartego na separatorach optoelektronicznych oraz do pomiaru i badania odzysku ze stłuczki szklanej o granulacji poniżej 10 mm.

Nazwa projektu: „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”.

Dnia 20 czerwca 2011 roku Krynicki Recykling S.A. podpisał kolejną umowę o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczy projektu pod nazwą „Wdrożenie technologii sortowania kolorystycznego szkła opakowaniowego z eliminacją szkła termicznego”. Kwota udzielonego kredytu wyniosła 5.235.000 zł. Projekt realizowany był w ramach Działania 4.3 „Kredyt technologiczny” Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Warunkiem rozpoczęcia realizacji przedsięwzięcia technologicznego finansowanego na podstawie niniejszej Umowy było przyznanie przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej określonej w Ustawie z dnia 30 maja 2008 roku o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej, zmienioną ustawą z dnia 3 lutego 2011 roku. Dnia 14 października 2011 roku Emitent powziął informację o umieszczeniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego projektu Krynicki Recykling S.A. na liście rankingowej i tym samym warunek, o którym mowa powyżej został spełniony. W dniu 9 grudnia 2011 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację tego projektu. Emitent otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Uzupełnieniem do kredytu technologicznego z premią był kredyt technologiczny plus, zawarty z BOŚ S.A. w dniu 18 października 2011 roku na kwotę 1.745.000 zł. Był to kredyt inwestycyjny, nie objęty premią technologiczną z Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 6.980.000 zł i dotyczyła zakupu linii technologicznej. Została ona sfinansowana powyższymi kredytami.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.745.000 EUR.

W dniu 3 sierpnia 2012 roku po spełnieniu wymagań i rozliczeniu powyższej umowy spółka otrzymała dotację w wysokości 4 000 000 zł, która zmniejszyła zadłużenie z ww kredytu.

Nazwa projektu: „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego” – projekt badawczo-rozwojowy

Powyższy projekt był projektem badawczo-rozwojowym, któremu została przyznana dotacja w wysokości 3.690.995 zł przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 – Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac). W dniu 7 listopada 2011 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie.

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

W ramach niniejszego projektu, Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę na dostawę urządzeń z BINDER+Co AG z siedzibą w Gleisdorf, na kwotę 1.520.000 EUR, z terminem realizacji do 30 czerwca 2012 roku. Umowa została zrealizowana.

W dniu 21 maja 2012 roku, Emitent zawarł z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Operacyjny w Olsztynie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu pt. „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”. Projekt ten jest dofinansowany przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Działanie 1.4 - Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac).

Kredyt inwestycyjny w kwocie 3.690.995,00 zł, z przeznaczeniem na: a) finansowanie zakupu oprogramowania do linii technologicznej, b) zakupu linii technologicznej, c) refinansowanie zakupu zestawów komputerowych i wyposażenia do laboratorium.

Kredyt inwestycyjny w kwocie 2.647.005,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie a) reszty ceny za oprogramowanie do linii technologicznej, b) reszty ceny za linię technologiczną.

Kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 2.000.000,00, z przeznaczeniem na sfinansowanie potrzeb obrotowych dotyczących stłuczki szklanej będącej wsadem do prac badawczych projektu, związanych z odzyskiem stłuczki szklanej pozbawionej niebezpiecznego dla zdrowia ołowiu.

Nazwa projektu: "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje".

W dniu 18 stycznia 2013 Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację o przyznaniu przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”) dofinansowania projektu "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje". Wydatki kwalifikowane w/w projekcie wyniosły 38.020.000 zł, a kwota przyznanej dotacji to 19 010 000,00 PLN.

Do zawarcia umowy z PARP wymagany był zakup działki, na której Emitent będzie realizował kolejne etapy inwestycji. W dniu 26 marca 2013 roku została zawarta umowa zakupu działki w Lublińcu (województwo śląskie), znajdującej się na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, która była przedmiotem przetargu w dniu 18 marca 2013 roku.

Umowa o dofinansowanie z PARP została podpisana przez Krynicki Recykling S.A. w dniu 5 czerwca 2013 r., a w dniu 19 czerwca 2013 roku, Emitent zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 25.352.000,00 zł, które dotyczyły finansowania w/w projektu w tym:

- kredyt inwestycyjny w wysokości 15.208.000 zł,
- kredyt pomostowy w wysokości 9.010.000 zł, spłacany z otrzymanych środków z tytułu refundacji poniesionych wydatków,
- kredyt obrotowy odnawialny na VAT w wysokości 1.134.000 zł.

W związku z realizowaną wówczas inwestycją, w dniu 4 lipca 2013 roku została podpisana umowa handlowa z KOLB sp. z o.o. z siedzibą w Kolonowskiem, której przedmiotem było wykonanie przez Kontrahenta całości robót budowlanych polegających na wybudowaniu zakładu uzdatniania stłuczki szklanej składającego się z szeregu budynków, obiektów kubaturowych zamkniętych i otwartych oraz uzbrojenia liniowego podziemnego wraz z infrastrukturą, zlokalizowanego w Lublińcu. Wartość Umowy wyniosła 10.763.030 zł netto.

W dniu 17 lipca 2013 roku, Emitent podpisał kontrakt na dostawę urządzeń – linii technologicznej z KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech. Wartość kontraktu wyniosła 4.770.000 EUR.

Nazwa projektu: „Technologia ograniczenia strumienia odpadów nieorganicznych powstałych w procesie uzdatniania stłuczki szklanej”.

W dniu 21 czerwca 2013 roku Emitent uzyskał informację o przyznaniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania w/w projekcie w formie premii technologicznej w wysokości 1.932.000 zł. Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 4.830.000 PLN

Sfinansowanie niniejszej inwestycji nastąpiło ze środków własnych oraz z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez Bank Ochrony Środowiska S.A. w Warszawie, Centrum Korporacyjne w Olsztynie w dniu 18 października 2012 roku na łączną kwotę 4.347.000,00 zł, w tym kredyt technologiczny w kwocie 3.622.500,00 zł, który został częściowo spłacony ze środków pochodzących z premii technologicznej i kredyt inwestycyjny uzupełniający w kwocie 724.500 zł.

W ramach niniejszego projektu, w dniu 16 sierpnia 2013 roku, Emitent podpisał kontrakt na dostawę urządzeń – linii technologicznej z KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech (dalej KRS). Wartość kontraktu wyniosła 525.000 EUR, z terminem realizacji w IV kwartale 2013 roku. Inwestycja została przeprowadzona w Wyszkanie woj. mazowieckie.

Nazwa projektu: „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm ”

W dniu 27 czerwca 2014 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (PO IG). Projekt pod nazwą „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm” był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszkanie, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu.

Emitent otrzymał środki dotacyjne w formie zaliczki (83,20% przyznanej dotacji) oraz w formie refundacji (16,80%). Do współfinansowania powyższego projektu przystąpił ING Bank Śląski S.A., z którym Emitent w dniu 2 lipca 2014 roku zawarł trzy umowy kredytowe:

Kredyt inwestycyjny w kwocie 4.250.000,00 zł

Kredyt inwestycyjny unijny (pomostowy) w kwocie 571.200,00 zł,

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej z przeznaczeniem na finansowanie podatku VAT i wydatków niekwalifikowanych projektu do kwoty:

- 944.600,00 zł, w okresie od dnia 02.07.2014 r. do dnia 31.10.2015 r.
- 861.266,70 zł w okresie od dnia 01.11.2015 r. do dnia 30.11.2015 r.
- 777.933,33 zł w okresie od dnia 01.12.2015 do dnia 31.12.2015 r.

Linia technologiczna została wykonana przez spółkę KRS Recycling Systems GmbH z siedzibą w Grafenau, w Niemczech, z którą Emitent podpisał umowę w dniu 3 lipca 2014 na kwotę 1.312.874 EUR.

Zgodnie z Aneksami do umowy o dofinansowanie, data zakończenia kwalifikowalności wydatków została ustalona na dzień 30 listopada 2015 roku. W lutym 2016 roku na rachunek Emitenta wpłynęła ostatnia transza płatności refundacji, co potwierdziło zakończenie projektu.

Nazwa projektu: "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R"

W dniu 11 sierpnia 2016 roku Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. trzy umowy kredytowe dotyczące finansowania projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R", w tym:

Kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego:

- kwota 6.000.000 zł, podlega refinansowaniu w formie premii technologicznej przyznanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego (część pomostowa)
- kwota 7.245.750 zł, nie podlega refinansowaniu (część na finansowanie wkładu własnego projektu)
- Kredyt złotowy na finansowanie inwestycji i refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych w łącznej wysokości 2.727.900 zł

Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł

Projekt realizowany jest w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

W dniu 21 listopada 2016 roku nastąpiło podpisanie umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, której przedmiotem jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu. Emitent

otrzymał dofinansowanie w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację w/w projektu w maksymalnej wysokości 6.000.000 zł.

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

Warunkiem do złożenia wniosku o płatność i otrzymania refundacji poniesionych wydatków było dostarczenie ostatecznej decyzji pozwolenia na budowę zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w Czarnkowie. W dniu 23 listopada 2017 roku Zarząd Spółki otrzymał przedmiotowy dokument.

Nazwa Projektu: „Podwyższenie wskaźnika czystości stłuczki szklanej poprzez eliminację niepożądanych zanieczyszczeń materiałami typu przezroczysta szkło-ceramika”

W dniu 20.06.2018 r. Emitent podpisał umowę o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie, w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4 160 504,16 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Emitentowi przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2 080 252,09 zł, co stanowi 50% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe w ramach Projektu.

Okres kwalifikowalności kosztów rozpoczął się w dniu 01.01.2018 r. i zakończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. 30.09.2020 roku. Wydatki są rozliczane w formie refundacji kosztów faktycznie poniesionych w odniesieniu do kategorii wydatków bezpośrednich.

Finansowanie niniejszej inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez bank PKO BP S.A., z których zakupiono niezbędną do badań technologię (sorter optoelektroniczny, spektrometr przenośny, licencję na oprogramowanie do badania szkła termicznego), której koszty amortyzacji są częścią składową kosztów kwalifikowalnych Projektu.

NOTA NR 21

PODATEK DOCHODOWY

Załącznik 21-1 Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017 przekształcone
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	761 389,00	408 505,02
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	761 389,00	408 505,02
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek od dywidendy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	235 868,05	590 764,71
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	235 868,05	590 764,71
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	997 257,05	999 269,73

Załącznik 21-2 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto (w PLN)

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017 przekształcone
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	9 764 168,89	8 297 319,66
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	2 318 672,12	2 605 627,31
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 582 094,98	5 288 277,17
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym		
Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych		
Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym		
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	-6 336 644,88	-4 879 365,48
Dochód do opodatkowania	6 200 046,66	5 282 780,67
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	1 114 484,70	
Straty z lat ubiegłych		
Darowizny		
Odliczenia razem	1 114 484,70	0,00
Podstawa opodatkowania	5 085 561,97	5 282 780,67
Podatek dochodowy (19%)	966 256,94	408 505,02
Odroczony podatek dochodowy	235 868,05	590 764,71
Ulga B+R	-204 867,94	
Pozostałe obowiązkowe obciążenia (korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy)		
Zysk/strata netto	8 766 911,84	7 298 049,93

Załącznik 21-3 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:	31 12 2018	31 12 2017
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 764 168,89	8 297 319,66
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 855 192,09	1 576 490,74
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	371 612,93	519 928,48

Krynicki Recykling S.A.

z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,34	666 962,34
odpisy aktualizujące na należności		-
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 164 671,43	- 165 145,84
pozostałe - korekta kosztów	- 130 677,98	18 111,98
program motywacyjny	-	-
Przychody trwale niepodatkowe:	1 024 680,02	501 816,50
pozostałe przychody dotacja	1 189 351,45	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 164 671,43	- 425 262,94
Ulga B+R	204 867,94	
Podatek według efektywnej stawki podatkowej		
	997 257,05	1 594 602,72
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	997 257,05	999 269,73

Na dzień 31 grudnia 2018 roku należność z tytułu podatku od osób prawnych wynosi 400 415,47 zł

Załącznik 21-4 Odroczone podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31 12 2018	31 12 2017 przekształcone	od 01 01 2018 do 31 12 2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017 przekształcone
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	5 565 661,04	4 942 061,07	623 599,97	62 300,01
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników				
Zobowiązania z tytułu leasingu	496 948,94	922 619,87	-425 670,93	94 274,02
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	80 089,68	87 109,16	-7 019,48	50 500,42
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	6 142 699,67	5 951 790,10	190 909,57	207 074,45

Załącznik 21-5 Odroczone podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31 12 2018	31 12 2017	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Należności handlowe i pozostałe			0,00	-3 070,86
Świadczenia pracownicze	63 972,82	59 387,67	4 585,15	20 384,78
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	0,00	24 722,55	-24 722,55	912,41

Krynicki Recykling S.A.

Leasing zwrotny	0,00	7 234,82	-7 234,82	-46 528,32
Aktywa na stratę podatkową	0,00	0,00	0,00	-12 938,53
odsetki od kredytu	0,00	14 869,06	-14 869,06	6 672,78
rezerwa na działalność gospodarczą	0,00	24 512,74	-24 512,74	-156 323,27
Rezerwa za przekroczenie hałasu/ spr. sądowe	0,00	0,00	0,00	-18 050,00
Wycena instrumentów finansowych	196,79	0,00	196,79	-50,44
Pozostałe	31 239,50	9 640,68	21 598,82	9 640,68
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	95 409,11	140 367,52	-44 958,41	-199 350,77

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Ze względu na jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd Spółki podjął decyzję, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych. Przychody z tytułu sprzedaży stłuczki szklanej stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych.

W okresie 12 miesięcy 2018 roku Spółka Krynicki Recykling S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży krajowej ogółem na poziomie 80,22 mln zł, co stanowi wzrost o 11,49% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 w całości została zrealizowana w Polsce. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 8,54 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stłuczki szkła wykazały wzrost o 9,17 mln zł tj. o 13,74%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) spadła o 5,78 tys. zł, sprzedaż DPR-ów spadła o 85,26 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zmniejszyły się o 544,03 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej w 2018 rok nie wystąpiły w żadnym asortymencie.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2018 do 31.12.2018 oraz 01.01.2017 do 31.12.2017

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018	udział, %	01.01.2017	udział, %
	31.12.2018		31.12.2017	
Kraj	80 423 818	100,0%	71 882 897	100,0%
Sprzedaż stłuczki	75 977 044	94,5%	66 801 051	92,9%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 744 232	2,2%	1 750 014	2,4%
Sprzedaż DPR	1 622 140	2,0%	1 707 400	2,4%
Sprzedaż usług	1 080 401	1,3%	1 624 432	2,3%
Eksport	0	0,0%	0	0,0%
Sprzedaż stłuczki	0	0,0%	0	0,0%
Sprzedaż usług	0	0,0%	0	0,0%
Razem	80 423 818	100,0%	71 882 897	100,0%

Strukturę sprzedaży Krynicki Recykling S.A. w podziale na segmenty geograficzne działalności przedstawia poniższa tabela.

Asortyment	Rynek	01.01.2018	udział, %	01.01.2017	udział, %
		31.12.2018		31.12.2017	
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	75 977 044	100,0%	66 801 051	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	75 977 044	100,0%	66 801 051	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 366 372	100,0%	3 457 414	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	3 366 372	100,0%	3 457 414	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 080 401	100,0%	1 624 432	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 080 401	100,0%	1 624 432	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	80 423 818	100,0%	71 882 897	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	80 423 818	100,0%	71 882 897	100,0%

Załącznik 23-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01 01 2018 do 31 12 2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017
Sprzedaż produktów i usług	80 423 818,04	71 882 897,05
Świadczenie usług		
Sprzedaż towarów i materiałów		
Zmiana stanu produktów	-200 527,55	74 532,90
Przychody ze sprzedaży ogółem	80 223 290,49	71 957 429,95

Załącznik 23-2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01 01 2018 do 31 12 2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017
Pozostałe przychody operacyjne	2 305 657,58	3 293 160,80
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	657 342,37
Dotacje publiczne	2 259 421,23	2 271 029,92
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne	46 236,35	364 788,51
Pozostałe koszty operacyjne	161 249,36	278 532,28
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	146 961,13	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	48 223,05
Pozostałe	14 288,23	230 309,23
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	2 144 408,22	3 014 628,52

Załącznik 23-3 Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01 01 2018 do 31 12 2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017
Przychody finansowe	159 021,27	399 025,88
Odsetki	95 840,99	96 505,42
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	57 870,96	174 909,06
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Pozostałe przychody finansowe	5 309,32	127 611,40
Koszty finansowe	1 707 244,76	2 118 030,75
Odsetki	1 700 771,87	1 943 121,69
Prowizje bankowe	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	0,00
Pozostałe koszty finansowe	6 472,89	147 412,89
Odpis aktualizujący pożyczkę	0,00	27 496,17
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 548 223,49	-1 719 004,87

Załącznik 23- 4 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	za okres
	od 01 01 2018 do 31 12 2018	od 01 01 2017 do 31 12 2017 przekształcone
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 766 911,84	7 298 049,94
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 766 911,84	7 298 049,94
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 365 800
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje		
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 766 911,84	7 298 049,94
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 766 911,84	7 298 049,94
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 766 911,84	7 298 049,94

NOTA NR 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

UAB „Krynicky Glass Recycling” z siedzibą Lasives pr.69-21, Vilnius, Lietuva spółka zależna została założona 17-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest Krynicky Recykling S.A. UAB „Krynicky Glass Recycling” została zarejestrowana Valstybės įmonės Registrų Centru Vilniaus filialas, pod numerem 303210537. Spółka została zlikwidowana 18 stycznia 2018 roku.

Krynicky Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtri tn 6a, Tallinn, 10151 spółka zależna została założona 04-12-2013 roku, jej głównym i jedynym udziałowcem jest krynicky Recykling S.A. Krynicky Glass Recycling OÜ została zarejestrowana Harju County Court Registration pod numerem 12581663.

AP 37 Holding sp. z o.o. spółka komandytowa, ul. Al. Jana Pawła II 80/F35, 00-175 Warszawa, zarejestrowana w Sadzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, pod numerem KRS 0000636410. DAWEI LIMITED Nikozja jest jednym z akcjonariuszy Spółki Krynicky Recykling SA oraz udziałowcem AP 37 Holding sp. z o.o. spółka komandytowa.

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**Załącznik 24-1** Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	31 12 2018	31 12 2017	31 12 2018	31 12 2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Podmioty powiązane kapitałowo				
Krynicky Recykling S.A.	4 157 834,95	3 230 297,22		
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			4 157 834,95	3 230 297,22

	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	574 086,06	550 478,26	103 707,88	0,00
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	103 707,88	0,00	574 086,06	550 478,26

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	84 425,64	76 900,38		
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)			84 425,64	76 900,38

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31 12 2018	31 12 2017
	PLN	PLN
Posiadane udziały przez Krynicky Recykling S.A.:		
UAB Krynicky Glass Recycling (Litwa)	0,00	13 023,04
Krynicky Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

Krynicki Recykling S.A.

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			84 000,00	76 400,00
Wtór Pol	167 788,41	245 203,40		
Aneta Krynicka	84 000,00	76 400,00		

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			167 788,41	245 203,40
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	52 761,12	206 006,09	26 335,67	24 896,83
Wtór Pol	8 772,48	7 389,79		
Aneta Krynicka	17 563,19	17 507,04		
Adam Krynicki			52 761,12	206 006,09

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	13 566,90	11 808,00	2 536 189,80	2 112 301,27
AP 37	2 536 189,80	2 112 301,27	13 566,90	11 808,00

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2018 31-12-2018	01-01-2017 31-12-2017
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	1 968,00	984,00	284 099,10	315 713,43
AP 37	284 099,10	315 713,43	1 968,00	984,00

NOTA NR 25

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Zobowiązania spółki wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
2. W okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2018 roku do 31-12-2018 roku - nie dotyczy.
4. łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących spółki wykazana została w załączniku 25-1 .

Załącznik 25-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w spółce w okresie od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	948 117,42	1 033 440,00	1 981 557,42
Kołąkowski Paweł	450 325,44	501 600,00	951 925,44
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Joanna Pawlicka	30 000,00	38 100,00	68 100,00
Anna Andrzejak	20 400,00	0,00	20 400,00
Magdalena Czajka	20 400,00	0,00	20 400,00
Piotr Woźniak	20 400,00	0,00	20 400,00
RAZEM	1 489 642,86	1 573 140,00	3 062 782,86

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018 roku

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	928 800,00	743 040,00	1 671 840,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	345 600,00	777 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Joanna Pawlicka	33 500,00	35 183,80	68 683,80
Anna Andrzejak	36 400,00	0,00	36 400,00
Magdalena Czajka	36 400,00	0,00	36 400,00
Piotr Woźniak	36 400,00	0,00	36 400,00
RAZEM	1 503 500,00	1 123 823,80	2 627 323,80

5. Przeciętne zatrudnienie w spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

Załącznik 25-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Pracownicy umysłowi	26	23
Pracownicy fizyczni	65	64
Razem	91	87

Załącznik 25-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Liczba pracowników przyjętych	10	16
Liczba pracowników zwolnionych	6	21
Razem	4	-5

6. Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółki, udzielonych przez spółkę osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście na dzień 31-12-2018 – nie wystąpiła.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w 01.01.2018 - 31.12.2018 roku	Nakłady poniesione w 01.01.2017 - 31.12.2017 roku
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	24 192 038,60	14 382 503,46

Plany inwestycyjne

Rodzaj nakładów	Planowane nakłady na rok 2019
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	14 990 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2019 r. nakładów na inwestycje.

7. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, w zakresie obowiązkowego badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2017 stanowiło łącznie netto 69 000 PLN, natomiast za rok 2018 netto 64 700 PLN.

NOTA NR 26

ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU

Załącznik 26-1**Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2018 do 31-12-2018**

- W dniu 10 stycznia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że został podpisany Aneks nr 1 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku. Aneks nr 1 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2018, a jego szacunkowa wartość wynosi 16.357.600 zł netto.
- W dniu 19 stycznia 2018 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował o zakończeniu z dniem 18 stycznia 2018 roku procesu likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie, zgodnie z przepisami prawa litewskiego. Spółka komunikatem z dnia 27 września 2017 roku o numerze 18/2017 poinformowała o podjęciu decyzji o likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie oraz dnia 16 października Spółka poinformowała w ESPI 19/2017 o formalnym rozpoczęciu procesu likwidacji jednostki zależnej UAB Krynicki Glass Recycling z siedzibą w Wilnie. Z chwilą zakończenia procesu likwidacji spółka UAB Krynicki Glass Recycling zakończyła swój byt prawny w świetle przepisów prawa litewskiego tj. przestała być podmiotem zależnym Emitenta z wszystkimi tego konsekwencjami prawnymi, podatkowymi i księgowymi.

3. W dniu 8 lutego 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż podpisał aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku z ING Bank Śląski S.A. na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 11 lutego 2019 roku.
4. W dniu 20 lutego 2018 roku Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał od VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z Wydzielonym Subfunduszem 1 zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki tj. zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust.1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o następującej treści:

„Działając w imieniu VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFI 1339 (dalej zwanym „Funduszem”) zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, z siedzibą w Warszawie (dalej zwane „Towarzystwem”) wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000297821, NIP 1080004399, REGON 1412337, Towarzystwo mając na względzie obowiązek określony w art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku (Dz.U. z roku 2016 poz. 1639) (dalej zwane „ustawą o ofercie”) niniejszym zawiadamia, iż w wyniku transakcji zawartej na rynku regulowanym w dniu 13 lutego 2018 r. Fundusz nabył 424 782 (słownie: czterysta dwadzieścia cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt dwa) akcji spółki Krynicki Recykling S.A., z siedzibą w Olsztynie, ul. Iwaskiewicza 48/23, 10-089 Olsztyn (dalej zwanej „Spółką”) w wyniku, czego zmieniła się ogólna liczba głosów posiadanych przez Fundusz na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji Fundusz posiadał bezpośrednio 863 438 (osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta trzydzieści osiem) akcje Spółki, reprezentujące 4,97% procent kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujące 4,97% procent głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień niniejszego zawiadomienia fundusz posiada bezpośrednio 1 288 220 (jeden milion dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dwadzieścia) akcji Spółki, reprezentujących 7,41% kapitału zakładowego Spółki oraz reprezentujących 7,41% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Ponadto w wykonaniu obowiązku określonego w art. 87 ust. 1 pkt. 2 ustawy o ofercie Fundusz informuje, że inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo Towarzystwo nie posiadają akcji Spółki. Fundusz nie posiada instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 ustawy o ofercie. Jednocześnie w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ust. 4 pkt 5) i 6) ustawy o ofercie Fundusz informuje, że nie istnieją inne podmioty zależne od Funduszu posiadające akcje Spółki, a także osoby, o których mowa w art. 87 ust 1 pkt 3) lit c) ustawy o ofercie.”
5. W dniu 28 lutego 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że w dniu 28 lutego 2018 roku otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 7 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2018 roku do dnia 30 września 2018. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
6. W dniu 26 kwietnia 2018 roku Emitent otrzymał od mCorporate Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (podmiot z Grupy Kapitałowej mBank S.A.; dalej - mCF) finalny raport z przeglądu opcji strategicznych dla Emitenta. Przedmiotowy raport został sporządzony i przekazany Emitentowi w wykonaniu umowy o przegląd opcji strategicznych, zawartej pomiędzy Emitentem a mCF w dniu 17 sierpnia 2015 roku, zmienionej porozumieniem z dnia 31 maja 2016 roku oraz aneksem do porozumienia z dnia 28 maja 2017 roku (dalej łącznie - Umowa). Emitent nie informował o zawarciu Umowy i jej zmianach, ponieważ nie spełniały one kryteriów istotnej umowy. Na podstawie zawartej Umowy Emitent zlecił mCF przegląd i zbadanie możliwych opcji strategicznych dalszego rozwoju działalności Emitenta. Zgodnie z postanowieniami Umowy mCF przy zakończeniu ww. procesu był zobowiązany przedstawić Emitentowi wstępny raport z wyników prac oraz finalny raport z wyników prac wraz z: (1) oceną potencjału realizacji badanych opcji strategicznych w kontekście okresu całego obowiązywania Umowy oraz (2) rekomendacją co do docelowej opcji strategicznej,

której realizacja będzie zdaniem mCF dla Emitenta optymalna. W dniu 11 września 2015 roku, raportem ESPI nr 20/2015, Emitent informował o otrzymaniu wstępnego raportu z wykonania Umowy. W dniu 26 kwietnia 2018 roku mCF przekazał Emitentowi z kolei ww. finalny raport, w którym rekomenduje ostatecznie realizację opcji strategicznej rozwoju organicznego. W swoim raporcie mCF zarekomendował Emitentowi realizację tej opcji co najmniej w horyzoncie średniookresowym.

7. W dniu 7 czerwca 2018 roku Zarząd spółki Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż w dniu 7 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust.1 lit a) Statutu Spółki, dokonała wyboru firmy audytorskiej do dokonania:
 - a) przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku;
 - b) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2018 oraz 2019.

Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o., wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3704.

Emitent dotychczas nie korzystał z usług w/w spółki.

8. W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, iż podpisał aneks do umowy o kredyt obrotowy odnawialny zawartej dnia 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A.
9. W dniu 8 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling Spółka Akcyjna przekazał do publicznej wiadomości, że została podpisana umowa kredytu inwestycyjnego z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 8.337.623 zł na okres od 8 sierpnia 2018 roku do 31 lipca 2028 roku. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie i refinansowanie Inwestycji w Czarnkowie.
10. W dniu 10 sierpnia 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu aneksu do umowy kredytu wielocelowego zawartej dnia 27 kwietnia 2016 roku z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna. Na podstawie zawartego aneksu od dnia 10 sierpnia 2018 roku do dnia 27 kwietnia 2019 roku zwiększony został limit kredytu w rachunku bieżącym z 1 300 000,00 PLN do kwoty 2 500 000,00 PLN.
11. W dniu 24 września 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 8 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2018 roku do dnia 31 marca 2019 roku.
12. W dniu 27 listopada 2018 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu umowy strategicznej współpracy handlowej ze spółką CP Glass S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem Umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do CP Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w 2019 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 18,35 mln zł netto.

NOTA NR 27 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 14 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że podpisał Aneks nr 2 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Aneks nr 2 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2019, a jego szacunkowa wartość wynosi 19.116.000 zł netto.
2. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że została podpisana umowa kredytu obrotowego z ING Bank Śląski S.A., na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 5.000.000,00 zł na okres od 31.01.2019 roku do 30.01.2026 roku. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klienta, a w szczególności na

spłatę części kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. na podstawie umowy nr 891/2013/00000359/00 z dnia 16 stycznia 2014 roku.

3. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że został podpisany aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku z ING Bank Śląski S.A. Na podstawie zawartego aneksu został obniżony maksymalny limit kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 9.000.000,00 zł do 4.000.000,00 zł, tj. o kwotę 5.000.000,00 zł. Wydłużony został też okres kredytowania do dnia 28 lutego 2021 roku.
4. W dniu 31 stycznia 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował o podpisaniu aneksu do umowy o kredyt obrotowy odnawialny zawartej dnia 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A. na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 31 lipca 2019 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31 lipca 2019 roku.
5. W dniu 13 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść informacji poufnej, której przekazanie zostało opóźnione zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. WE L 173 z 12.06.2014, dalej: Rozporządzenie nr 596/2014).

W dniu 8 lutego 2019 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej możliwości zastosowania tymczasowych środków zabezpieczających wobec Spółki Krynicki Recykling S.A. oraz skierowaniu przeciwko Spółce do Sądu litewskiego pozwu o odszkodowanie.

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling (dalej jako: Powód). Zgodnie z tłumaczeniem tych dokumentów, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających tj. o zajęciu mienia ruchomego i nieruchomości pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, zaś w razie braku lub niewystarczającej ilości ww. mienia - o zajęciu praw majątkowych i środków pieniężnych. Ponadto Powód BUAB Lithuanian Glass Recycling zwrócił się z pozwem do sądu wnosząc o: 1) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa kwoty w wysokości 1.046.574,35 EUR wynikającej z wyrównania szkody wierzycieli; 2) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie: Krynicki Recykling S.A. Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego Departamentu Ochrony Środowiska Regionu Kowieńskiego Ministerstwa Środowiska Republiki Litewskiej kwoty w wysokości 1.168.195,12 EUR tytułem wyrównania szkody za zagospodarowanie 3.435,868 ton odpadów, jako ilości przewyższającej dozwoloną do przechowywania ilość odpadów określoną w pozwoleniu ZZZK nr 4/40; 3) zasądzenie na rzecz Powoda od pozwanych solidarnie Krynicki Recykling S.A., Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa, Olegasa Bukinasa i Agencji Rejonu Koszedarskiego kwoty w wysokości 2.034.529,37 EUR tytułem odszkodowania za zagospodarowanie 5.519,168 ton odpadów przewyższających dozwoloną do przechowywania ilość objętą pozwoleniem ZZZK nr 4/40.

Wysokość roszczenia dochodzona pozwem o odszkodowanie obejmuje sumę kwot wskazanych w żądaniu 1) i 3) powyżej. Powód wezwany został do uzupełnienia braków formalnych pozwu. W związku z powyższym Emitent podjął wątpliwość czy pozew ten został skutecznie złożony przeciwko Spółce.

Poza tym Zarząd Emitenta dysponując niepełną wiedzą co do okoliczności faktycznych stanowiących podstawę zgłaszanych roszczeń oraz posiadając uzasadnione wątpliwości co do zasadności tych roszczeń (zarówno co do ich podstawy, jak i wysokości) oraz możliwości ich skutecznego dochodzenia w świetle prawa litewskiego, nie potrafił ocenić realności zagrożenia i ryzyka wynikających z okoliczności dotyczącej

wniesionego powództwa. Ponadto Zarząd Emitenta nie zgadzając się z zasadnością postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia podjął decyzję o niezwłocznym zaskarżeniu postanowienia o ustanowieniu tymczasowego środka zabezpieczającego oraz decyzję, że przekaże informację dotyczącą wydania tego postanowienia po prawomocnym rozstrzygnięciu odwołania Emitenta. Wydane postanowienie o zabezpieczeniu oznaczało w ocenie Emitenta realizację niespotykanej w świetle prawa spółek unii europejskiej zasady przerzucenia odpowiedzialności współnika za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Zasadą jest natomiast brak odpowiedzialności współnika spółki z ograniczoną odpowiedzialnością za zobowiązania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Ponadto interes w udzieleniu zabezpieczenia i wydaniu tego postanowienia uzasadniony został dwoma okolicznościami tj. wartością roszczenia (która to wartość została podana bez uzasadnienia zdaniem Zarządu Emitenta) oraz faktem, że spółka zobowiązana tj. Emitent ma siedzibę poza terytorium Litwy.

Emitent zaskarżył przedmiotowe postanowienie w dniu 15 lutego 2019 roku. W dniu 21 lutego 2019 roku Wileński Sąd Okręgowy uchylił postanowienie z dnia 3 grudnia 2018 roku o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających - zajęciu mienia ruchomego i nieruchomości, praw majątkowych i środków pieniężnych pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR. Postanowienie o uchyleniu tymczasowych środków zabezpieczających wobec Emitenta stało się prawomocne w dniu 8 marca 2019 roku. Emitent powziął o tym informację w dniu 13 marca 2019 roku poinformowany przez pełnomocnika - wileńską kancelarię prawną reprezentującą Emitenta w postępowaniu dotyczącym zaskarżenia tego postanowienia. Wileński Sąd Okręgowy uznał za uzasadnioną w całości argumentację przedstawioną w zażaleniu przez Emitenta, dotyczącą braku podstaw zabezpieczania zgłaszanego przez Powoda roszczenia.

Niezależnie od powyższego, w międzyczasie litewska kancelaria prawna na zlecenie Emitenta przeprowadziła analizę akt sprawy powództwa o odszkodowanie którego dotyczyło zabezpieczenie. Emitent uzyskał od reprezentującej go przed Sądem Okręgowym w Wilnie kancelarii opinię prawną i podsumowanie wynikające z analizy akt sprawy zawierające podstawy faktyczne oraz prawne zgłaszanych względem Emitenta roszczeń oraz informacje dotyczące dodatkowych okoliczności faktycznych spraw związanych z przedmiotową a także powiązań osobowych istniejących pomiędzy poszczególnymi podmiotami występującymi w sprawie, a których twierdzenia stanowiły podstawę zgłaszanych wierzytelności. Ponadto kancelaria litewska potwierdziła, że braki formalne pozwu zostały uzupełnione w związku z powyższym powództwo należy uznać za skutecznie wniesione. Zgodnie z oceną i rekomendacją wileńskiej kancelarii prawnej zgłaszane roszczenia powinny być kwestionowane tak co do zasady jak i wysokości w postępowaniu sądowym.

Nie wdając się w szczegóły co do okoliczności faktycznych stanowiących podstawę roszczeń, Emitent przekazuje do publicznej wiadomości, iż analiza dokonana przez kancelarię litewską pozwala przyjąć, iż istnieją uzasadnione podstawy do kwestionowania roszczeń objętych pozwem, tak co do ich podstaw merytorycznych, jak i wysokości, zaś przedmiotowa sprawa może znajdować swoje źródła w działaniu określonych osób i podmiotów w porozumieniu z określonym zamiarem uzyskania od Spółki korzyści tytułem rzekomej szkody, która w rzeczywistości nie wystąpiła. Emitent w chwili obecnej wspólnie z wileńską kancelarią prawną przygotowuje odpowiedź na pozew, która powinna zostać złożona do sądu w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Niezależnie od powyższego Emitent rozważa podjęcie innych kroków prawnych zmierzających do ochrony jego interesów w świetle prawa litewskiego.

Emitent o dalszych etapach postępowania wynikających z w/w wniesionego powództwa o naprawienie szkody oraz o dalszych krokach i działaniach podejmowanych w celu ochrony swych praw poinformuje kolejnymi raportami ESPI.

6. W dniu 22 marca 2019 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. poinformował, że otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 9 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2019 roku do dnia 30 września 2019 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 28**SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI**

W Krynicki Recykling S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności. Stłuczka szklana jest skupowana z rynku w ciągu całego roku., Emitent zrealizował inwestycje w specjalistyczne linie technologiczne, które uniezależniają proces oczyszczania od warunków pogodowych.

NOTA NR 29**INNE ISTOTNE INFORMACJE, MAJĄCE WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI**

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 18 129 034,67 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu Spółki, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Spółki. Przyjętą metodą wyceny jest NPV – wartość bieżąca netto. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

Nota 30**Klasy instrumentów finansowych****Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych na dzień 31-12-2018**

Nota 30-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2018	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie							
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	167 030,80						
Udzielone pożyczki - długoterminowe			3 225 000,00				3 225 000,00
Należności długoterminowe							0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			14 164 385,15				14 164 385,15
Udzielone pożyczki krótkoterminowe							0,00

Krynicki Recykling S.A.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		71 686,80					71 686,80
Aktywa finansowe ogółem		71 686,80	17 389 385,15				17 461 071,95
							0,00
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki							0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					12 128 791,84		12 128 791,84
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					36 635 668,90		36 635 668,90
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					18 581 563,19		18 581 563,19
Zobowiązania z tytułu leasingu						6 596 387,93	6 596 387,93
Zobowiązania finansowe ogółem					67 346 023,93	6 596 387,93	73 942 411,86

Załącznik 30-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2018

Nota 30-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2018	Pożyczki i należności wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Przychody / (koszty) z tytułu odsetek	153 711,95	-1 700 771,87	-1 547 059,92
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	57 870,96		57 870,96
Ogółem	211 582,91	-1 700 771,87	-1 489 188,96

NOTA NR 31**OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Spółka w bieżącym roku zmieniła zasady prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego oraz z tytułu podatku dochodowego – ze względu na fakt iż obie te pozycje zostaną rozliczone w tym samym okresie i dotyczą rozrachunków z tym samym Urzędem Skarbowym zostały one zaprezentowane łącznie w sprawozdaniu finansowym.

Wpływ wartościowy powyższych zmian przedstawia tabela:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 roku (w PLN)			
	Dane zatwierdzone	Zmiana wartości podatku dochodowego	Dane przekształcone
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem	8 297 319,66		8 297 319,66
J. Podatek dochodowy	1 594 602,71	-595 332,98	999 269,73
K. Zysk netto	6 702 716,96	595 332,98	7 298 049,94
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy	6 702 716,96	595 332,98	7 298 049,94

Krynicki Recykling S.A.

Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 702 716,96	595 332,98	7 298 049,94
Akcjonariuszy mniejszościowych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,39	0,03	0,42
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,39	0,03	0,42
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariusz jednostki dominującej			
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej			
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu	6 702 716,96	595 332,98	7 298 049,94
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,39	0,03	0,42
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,39	0,03	0,42

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku (w PLN)			
Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone	Zmiana wartości podatku dochodowego	Dane przekształcone
A. AKTYWA TRWAŁE	172 579 182,55	0,00	172 579 182,55
1. Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	3 382 665,42		3 382 665,42
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	19 897 460,63		19 897 460,63
4. Nakłady na wartości niematerialne	601 601,39		601 601,39
5. Rzeczowe aktywa trwałe	143 935 288,40		143 935 288,40
6. Nieruchomości inwestycyjne	0,00		0,00
7. Inwestycje w jednostki zależne	11 468,40		11 468,40
8. Aktywa finansowe	155 562,40		155 562,40
9. Pożyczki	3 154 539,56		3 154 539,56
10. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
11. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	0,00		0,00
12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00		0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	16 475 232,33	0,00	16 475 232,33
1. Zapasy	1 930 517,44		1 930 517,44
2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	13 651 435,34		13 651 435,34
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	0,00		0,00
4. Pożyczki	0,00		0,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00		0,00
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	141 449,12		141 449,12
8. Rozliczenia międzyokresowe	201 127,64		201 127,64
C. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	550 702,79		550 702,79

Krynicki Recykling S.A.

AKTYWA RAZEM	189 054 414,88	0,00	189 054 414,88
---------------------	-----------------------	-------------	-----------------------

Wyszczególnienie	Dane zatwierdzone	Zmiana wartości podatku dochodowego	Dane przekształcone
A. KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ WŁASNY			
1. Kapitał akcyjny	1 736 580,00		1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0,00		0,00
3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz kapitał z wyceny programów płatności akcjami	41 312 097,16		41 312 097,16
4. Pozostałe kapitały	0,00		0,00
5. Zyski zatrzymane	35 571 637,16	595 332,98	36 166 970,14
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	78 620 314,32	595 332,98	79 215 647,30
6. Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych			
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	78 620 314,32	595 332,98	79 215 647,30
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	31 388 728,96		31 388 728,96
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 383 494,34		3 383 494,34
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	0,00		0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 002 174,57	-190 752,00	5 811 422,57
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	52 628,64		52 628,64
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 108 344,91		34 108 344,91
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM	74 935 371,42	-190 752,00	74 744 619,42
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
1. Kredyty i pożyczki	16 399 604,41		16 399 604,41
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 581 662,04		1 581 662,04
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	14 207 017,10		14 207 017,10
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	685 764,00	-404 580,98	281 183,02
5. Pochodne instrumenty finansowe	0,00		0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 235 729,12		2 235 729,12
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	388 952,47		388 952,47
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM	35 498 729,14	-404 580,98	35 094 148,16
PASYWA RAZEM	189 054 414,88	0,00	189 054 414,88

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM KRYNICKI RECYKLING S.A. na dzień 31-12-2017

	Dane zatwierdzone					Zmiana wartości podatku dochodowego		Dane przekształcone				
	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2017	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36	0,00	0,00	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
- korekty błędów					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 1 stycznia 2017, po korektach	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36	0,00	0,00	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36
Emisja akcji					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wycena instrumentów finansowych					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
								0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk netto				6 702 716,96	6 702 716,96	595 332,98	595 332,98	0,00	0,00	0,00	7 298 049,94	7 298 049,94
								0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	35 571 637,16	78 620 314,32	595 332,98	595 332,98	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	36 166 970,14	79 215 647,30

Rachunek przepływów pieniężnych KRYNICKI RECYKLING S.A. na dzień 31-12-2017

	Przepływy pieniężne	Dane zatwierdzone	Zmiana wartości podatku dochodowego	Dane przekształcone
A	Gotówka z działalności operacyjnej			
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	8 297 319,66	0,00	8 297 319,66
	Korekty razem	8 419 966,78	0,00	8 419 966,78
1	Amortyzacja (+)	11 048 552,29	0,00	11 048 552,29
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	119 220,44	0,00	119 220,44
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 978 131,99	0,00	1 978 131,99
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-657 342,37	0,00	-657 342,37
5	Zmiana stanu rezerw	21 302,76	404 580,98	425 883,74
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-964 693,39	0,00	-964 693,39
7	Zmiana stanu należności (wz-,sp+)	-2 639 911,60	0,00	-2 639 911,60
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	-159 513,98	-404 580,98	-564 094,96
9	Rozliczenia międzyokresowe	-35 102,33	0,00	-35 102,33
10	Inne korekty	0,00	0,00	0,00
11	Zapłacony podatek dochodowy	-290 677,03	0,00	-290 677,03
10	Razem gotówka z działalności operacyjnej	16 717 286,44	0,00	16 717 286,44
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	1 204 542,07	0,00	1 204 542,07
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 204 542,07	0,00	1 204 542,07
1	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
2	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	14 382 503,46	0,00	14 382 503,46
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 382 503,46	0,00	14 382 503,46
1	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
2	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
a	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-13 177 961,39	0,00	-13 177 961,39
C	Gotówka z działalności finansowej			
I	Wpływy	9 526 261,70	0,00	9 526 261,70
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00
1	Kredyty i pożyczki	9 526 261,70	0,00	9 526 261,70
2	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
3	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00
4	Wydatki	13 051 062,54	0,00	13 051 062,54
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00

Krynicki Recykling S.A.

2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4	Spląty kredytów i pożyczek	8 644 533,35	0,00	8 644 533,35
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 461 103,10	0,00	2 461 103,10
8	Odsetki	1 945 426,09	0,00	1 945 426,09
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
6	Razem gotówka z działalności finansowej	-3 524 800,84	0,00	-3 524 800,84
D	Zmiana stanu gotówki	14 524,21	0,00	14 524,21
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
E	Początkowy stan gotówki	126 924,91	0,00	126 924,91
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	141 449,12	0,00	141 449,12
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	141 449,12	0,00	141 449,12

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

Spółka posiada oświadczenie radcy prawnego dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką, które nie wykazało żadnych istotnych spraw sądowych, w których badana spółka byłaby stroną pozwaną lub pozywającą.

Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki. Zgodnie z praktyką rynkową Spółka monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów oraz wskaźnika kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA. Wskaźnik kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBITDA jest obliczany jako stosunek kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania do EBITDA. Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania oznaczają łączną kwotę zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu i faktoringu, natomiast EBITDA jest to zysk z działalności operacyjnej po dodaniu amortyzacji.

	31 12 2018	31 12 2017 przekształcone
kapitał własny	87 982 559,14	79 215 647,30
wartości niematerialne	23 096 117,00	23 280 126,05
wartość rzeczowych aktywów trwałych	160 198 952,86	143 935 288,40
suma bilansowa	207 024 661,77	189 054 414,88
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów	0,77	0,76
zysk z działalności operacyjnej	11 312 392,37	10 016 324,53
plus: amortyzacja	10 826 631,49	11 048 552,29
EBITDA	22 139 023,86	21 064 876,82
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	61 813 620,02	52 753 489,75
Wskaźnik: EBITDA/kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,36	0,40

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 12-04-2019 i zostanie opublikowane przez Zarząd dnia 16-04-2019.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------