

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 2016 roku**

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EUR	
	12-2016	12-2015* dane przekształcone	12-2016	12-2015* dane przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 619 788,57	70 321 280,12	15 225 031,24	16 803 976,32
II. Wynik na działalności operacyjnej	7 721 272,51	12 390 995,50	1 764 590,04	2 960 952,85
III. Wynik brutto	6 054 268,81	10 384 741,55	1 383 619,40	2 481 538,32
IV. Wynik netto	4 661 547,86	8 131 843,41	1 065 332,29	1 943 185,67
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 243 326,05	17 696 159,26	4 626 332,18	4 228 675,03
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 801 273,46	-13 629 475,07	-1 325 800,81	-3 256 899,99
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 438 034,29	-3 995 820,59	-3 299 613,04	-954 841,47
IX. Aktywa razem	179 615 842,45	188 057 527,23	40 600 326,05	44 129 420,92
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 698 245,09	115 714 437,73	24 344 087,95	27 153 452,48
XI. Zobowiązania długoterminowe	76 934 825,30	85 774 741,78	17 390 331,22	20 127 828,65
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 763 419,79	29 939 695,95	6 953 756,73	7 025 623,83
XIII. Kapitał własny	71 917 597,36	72 343 089,50	16 256 238,10	16 975 968,44
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 703 280,00	392 536,17	399 690,25
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 209 792	16 858 459	17 209 792	16 858 459
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,27	0,48	0,06	0,12
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,18	4,29	0,94	1,01

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Paweł Kolarowski

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIĘSZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

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 Zajac – notariusz Jacek Zajac – 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 46.77.Z - sprzedaż hurtowa odpadów i złomu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd dnia 03-04-2017. Zarząd ma prawo zmienić sprawozdanie finansowe do momentu jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera jako dane porównawcze okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 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 31.12.2015 wchodzi:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak - Członek Rady Nadzorczej

Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej

Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 kwietnia 2016 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2016-2019) w składzie:

W skład Rady Nadzorczej Spółki 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

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

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 2016 r., poz. 1047, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

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 za wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 32.

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

W 2016 roku weszły w życie następujące zmiany standardów lub interpretacji:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie albo nie obowiązują dla sprawozdania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy

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. Spółka na dzień bilansowy wykazuje w sprawdzaniu z sytuacji finansowej ujemny kapitał obrotowy w kwocie 18 021 tys. zł., lecz zdaniem Zarządu ta sytuacja nie powoduje zagrożenia utraty przez Spółkę płynności finansowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania w kwocie 11.266 tys. zł. mają pokrycie w bieżących należnościach z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałych należnościach. Spółka ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Nie występują należności przeterminowane. Rozliczenie międzyokresowe przychodów w kwocie 2 483 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako limity odnawialne wynosi 10,3 mln zł, w tym 9 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. oraz 1,3 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Spółka planuje podjąć negocjacje mające na celu zmianę struktury finansowania z przesunięciem terminów wymagalności spłaty zobowiązań finansowych.

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, ustalane przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- ✓ kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2015 – kurs 4,2615 zł; 31-12-2016 – kurs 4,4240 zł,
- ✓ średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2015 do 31-12-2015 wartość 4,1848 zł; w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 wartość 4,3757 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	31-12-2016 roku - kurs	31-12-2015 roku - kurs
	4,4240	4,2615
		*dane przekształcone
Aktywa trwałe	37 720 058,97	40 048 532,95
Aktywa obrotowe	2 880 267,08	4 080 887,96
Aktywa razem:	40 600 326,05	44 129 420,92
Kapitał własny	16 256 238,10	16 975 968,44
w tym kapitał podstawowy	392 536,17	399 690,25

Krynicki Recykling S.A.

Zobowiązania długoterminowe	17 390 331,22	20 127 828,65
Zobowiązania krótkoterminowe	6 953 756,73	7 025 623,83
Zobowiązania razem:	40 600 326,05	44 129 420,92

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs
		4,3757
		*dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	15 225 031,24	16 803 976,32
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	918 167,81	2 318 339,00
Zysk/strata na działalności operacyjnej	1 764 590,04	2 960 952,85
Zysk/strata przed opodatkowaniem	1 383 619,40	2 481 538,32
Zysk/strata netto	1 065 332,29	1 943 185,67

Pozycja sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku - kurs	od 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku - kurs
		4,3757
		*dane przekształcone
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 626 332,18	4 228 675,03
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 325 800,81	-3 256 899,99
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-3 299 613,04	-954 841,47
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	918,33	16 933,57
Środki pieniężne na początek okresu	28 088,60	12 436,20
Środki pieniężne na koniec okresu	29 006,93	29 369,77

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego. W sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów, które miałyby wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy. Spółka dokonała jednak zmiany prezentacji nabytego prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Szczegółowy opis wprowadzonych zmian opisane w załączniku 32.

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 niezmińszonym 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 MEMORIALU

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 WSPÓLMIERNOŚCI

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 oceniać 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 2016 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.
- ✓ Nota 25 Płatności akcjami – szacunek wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania.
- ✓ Nota 29 Amortyzacja wartości niematerialnych – prace rozwojowe. 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 13% dla przychodów i kosztów.
- ✓ Nota 29 Szacunek rezerwy w sprawie spornej - w ocenie Zarządu Spółki rezerwa na sprawę sporną została oszacowana w wysokości odpowiadającej prognozowanemu zobowiązaniu spółki

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 i prawne		
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
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. Spółka dokonała podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego na mocy, której 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.

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.

3.3.5. 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

co 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 trwale 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.

3.3.6. 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 bezpośrednio 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.

3.3.7. 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.

3.3.8. 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.

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.

3.3.9. 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.

3.3.10. 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.

3.3.10.1. 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 ujmuje 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.

3.3.10.2. 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.

3.3.10.3. 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 ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.10.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- ✓ w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie - bezpośrednio w innych całkowitych dochodach,
- ✓ w części uznanej za nieskuteczną – sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą aktywów i zobowiązań wykazywane są w wartości godziwej. Skutki zmiany wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.3.11. 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.

3.3.12. 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.

3.3.13. 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 decyzją o utworzeniu rezerwy podejmuje Zarząd. W przypadku braku odpowiedniego planu restrukturyzacji w sprawozdaniu finansowym ujawnia się wówczas zobowiązanie warunkowe z tego tytułu.

3.3.14. 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.

3.3.14.1. 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.

3.3.14.2. 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.

3.3.14.3. 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.

3.3.14.4. Dywidendy

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

3.3.14.5. Przychody z tytułu wynajmu

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

3.3.15. 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.

Do potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2016 roku	31-12-2015 roku
EURO	4,4240	4,2615

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**3.3.16.1. 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.

3.3.16.2. Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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.

3.3.16.3. 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.

3.3.17. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

W spółce przyjęto program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu, w ramach którego przyznane są warranty zamienne na akcje Spółki.

Płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznaczonych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznaczonych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu warrantów zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznaczonych warrantów przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

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 kapitały własne lub inne całkowite dochody.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone na dzień
31 grudnia 2016 roku (w PLN)

L. p.	Wyszczególnienie	no ta	Stan na 31-12-2016	Stan na 31-12-2015 *dane przekształcone	Stan na 01-01-2015 *dane przekształcone
	1		2	3	4
A	A. AKTYWA TRWAŁE		166 873 540,87	170 666 823,18	165 693 113,40
I	1. Wartość firmy	1	1 440 596,35	1 440 596,35	1 440 596,35
	2. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	1	2 949 846,94	2 473 141,99	877 940,87
	3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	21 665 887,59	22 868 477,88	26 282 269,27
	4. Rzeczowe aktywa trwałe	2	137 376 419,19	140 359 275,62	134 201 445,19
	5. Nieruchomości inwestycyjne	3	0,00	0,00	0,00
	6. Inwestycje w jednostki zależne	4	0,00	0,00	0,00
II	7. Aktywa finansowe	5	167 030,80	180 053,84	180 053,84
	8. Pożyczki	12	3 273 760,00	3 345 277,50	2 710 807,88
	9. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00	0,00
	10. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	0,00	0,00	0,00
	11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,2 1	0,00	0,00	0,00
B	B. AKTYWA OBROTOWE		12 742 301,58	17 390 704,05	13 828 438,27
I	1. Zapasy	10	965 824,05	601 182,04	1 199 165,51
	2. Należności z tytułu dostaw, faktoringu i pozostałe należności	7	11 011 523,74	16 368 960,50	11 849 557,51
	3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	0,00	0,00	591 526,08
	4. Pożyczki	12	0,00	0,00	0,00
	5. Pochodne Instrumenty finansowe	11	0,00	0,00	0,00
	6. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	0,00	0,00	0,00
	7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	126 924,91	122 906,60	52 043,00
II	8. Rozliczenia międzyokresowe	14	638 028,88	297 654,91	136 146,17
	AKTYWA RAZEM		179 615 842,45	188 057 527,23	179 521 551,67

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis
 3.04.2017 PREZES ZARZĄDU Paweł Kobackowski
 Adam Krynicki Dyrektor Operacyjny
 Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
 10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/2
 tel./fax +48 89 535 32 92
 tel. +48 89 535 25 72
 NIP 739-33-40-652, Regon 519544041

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko Stanowisko/Funkcja Podpis

3.04.2017

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
 10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/2
 tel./fax +48 89 535 32 92
 tel. +48 89 535 25 72
 NIP 739-33-40-652, Regon 519544041

Krynicki Recykling S.A.

Wyszczególnienie		Stan na 31-12-2016	Stan na 31-12-2015 *dane przekształcone	Stan na 01-01-2015 *dane przekształcone
1		2	3	3
A. KAPITAŁ WŁASNY				
1. Kapitał akcyjny	16	1 736 580,00	1 703 280,00	1 669 880,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	17	0,00	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	41 322 597,16	39 079 573,28
4. Pozostałe kapitały	17	0,00	0,00	0,00
5. Zyski zatrzymane	17	28 868 920,20	29 317 212,34	21 185 368,93
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM		71 917 597,36	72 343 089,50	61 934 822,21
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	15	32 525 326,51	38 135 943,10	38 103 203,12
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	5 016 957,86	5 813 936,77	6 714 647,47
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	5 404 997,36	4 484 508,89	2 549 566,75
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	18	158 882,15	225 562,45	242 015,55
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	33 828 661,42	37 114 790,57	39 168 299,62
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		76 934 825,30	85 774 741,78	86 777 732,51
C. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY				
		0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
1. Kredyty i pożyczki	15	14 348 572,25	16 210 183,95	15 313 214,21
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	2 331 573,98	2 115 228,03	2 216 862,36
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	11 265 870,48	7 606 098,01	9 882 175,60
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	21	72 895,00	235 816,42	2 438,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	11	0,00	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	2 483 111,88	3 442 037,94	3 217 160,98
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	18	261 396,20	330 331,60	177 145,80
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		30 763 419,79	29 939 695,95	30 808 996,95
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		179 615 842,45	188 057 527,23	179 521 551,67

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

3.04.2017

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Podpis

Paweł Woźniakowski

Dyrektor Operacyjny

Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.

10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23

tel./fax +48 89 535 32 92

tel. +48 89 535 25 72

NIP 739-33-40-652, Regon 51954404

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PRÓWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i Nazwisko

3.04.2017

Stanowisko/Funkcja

BIURO KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

KRYNICKI RECYKLING S.A.

10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23

tel./fax +48 89 535 32 92

tel. +48 89 535 25 72

NIP 739-33-40-652, Regon 51954404

20

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A.
sporządzone za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	NOTY	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	23	66 619 788,57	70 321 280,12
I. Amortyzacja		11 102 228,87	10 400 504,67
II. Zużycie materiałów i energii		25 538 002,16	23 094 116,04
III. Usługi obce		19 456 347,41	19 225 557,82
IV. Podatki i opłaty		283 570,95	274 611,46
V. Świadczenia pracownicze		5 834 710,68	7 342 279,83
VI. Pozostałe koszty rodzajowe		387 324,56	282 425,24
VII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty operacyjne razem	23	62 602 184,63	60 619 495,06
C. Zysk/ strata brutto ze sprzedaży		4 017 603,94	9 701 785,06
D. Pozostałe przychody operacyjne	23	3 964 815,38	2 763 731,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	23	261 146,81	74 521,50
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej		7 721 272,51	12 390 995,50
G. Przychody finansowe	23	461 561,06	274 432,81
H. Koszty finansowe	23	2 128 564,76	2 280 686,76
I. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		6 054 268,81	10 384 741,55
J. Podatek dochodowy	21	1 392 720,95	2 252 898,14
K. Zysk netto		4 661 547,86	8 131 843,41
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		0,00	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		4 661 547,86	8 131 843,41
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	23	0,26	0,47
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	23	0,26	0,47

Krynicki Recykling S.A.

Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		0,00	0,00
Inne całkowite dochody		0,00	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		4 661 547,86	8 131 843,41
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,27	0,48
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej		0,26	0,47

Działalność zaniechana nie wystąpiła.


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

Wyszczególnienie	Nota	za okres	
		od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
		PLN / akcję	PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 661 547,86	8 131 843,41
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		4 661 547,86	8 131 843,41
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		17 209 792	16 858 459
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z działalności kontynuowanej		17 865 701	17 173 560
podstawowy		0,27	0,48
rozwodniony		0,26	0,47
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
podstawowy		0,27	0,48
rozwodniony		0,26	0,47

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017		PREZES ZARZĄDU	
		Dyrektor Operacyjny Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017		GLÓWNA KSIĘGOWA	

GLÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 730-33-40-662, Regon 519544043

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 730-33-40-662, Regon 519544043

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (kwoty w PLN)

	Przepływy pieniężne	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
A	Gotówka z działalności operacyjnej		
I	Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	6 054 268,81	10 384 741,55
	Korekty razem	14 189 057,24	7 311 417,71
1	Amortyzacja (+)	11 102 228,87	10 400 504,67
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-127 960,10	-32 864,16
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 881 226,81	2 185 305,86
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 962 079,18	53 904,20
5	Zmiana stanu rezerw	-242 892,50	136 732,70
6	Zmiana stanu zapasów (wz-, sp+)	-364 642,01	597 983,47
7	Zmiana stanu należności (wz-,sp+)	4 770 790,18	-4 519 403,49
8	Zmiana zobowiązań krótkoterminowych (wz+, sp-)	1 031 095,84	-2 278 515,59
9	Rozliczenia międzyokresowe	-1 236 003,19	-1 990 140,83
10	Inne korekty	-10 500,00	2 248 523,88
11	Zapłacony podatek dochodowy	347 792,52	509 387,00
10	Razem gotówka z działalności operacyjnej	20 243 326,05	17 696 159,26
B	Gotówka z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	600 306,29	383 118,24
	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	517 255,58	308 598,98
1	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Z aktywów finansowych, w tym:	83 050,71	74 519,26
3	a w jednostkach powiązanych	83 050,71	74 519,26
	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	6 401 579,75	14 012 593,31
	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 379 857,35	13 410 987,85
1	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
2	Na aktywa finansowe, w tym:	21 722,40	601 605,46
3	a w jednostkach powiązanych	21 722,40	601 605,46
	b w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
6	Razem gotówka z działalności inwestycyjnej	-5 801 273,46	-13 629 475,07
C	Gotówka z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 056 431,84	8 746 541,24
	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	33 300,00	27 900,00
1	Kredyty i pożyczki	1 023 131,84	8 718 641,24
2	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
3	Inne wpływy finansowe		
4	Wydatki	15 494 466,13	12 742 361,83

Krynicki Recykling S.A.

1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 109 840,00	
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	6 193 111,50	7 710 928,22
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 264 642,06	2 693 605,19
8	Odsetki	1 926 872,57	2 337 828,42
9	Inne wydatki finansowe		
6	Razem gotówka z działalności finansowej	-14 438 034,29	-3 995 820,59
D	Zmiana stanu gotówki	4 018,30	70 863,60
	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	265,45	271,12
E	Początkowy stan gotówki	122 906,60	52 043,00
F	Końcowy stan gotówki z przepływów	126 924,91	122 906,60
G	Końcowy stan gotówki z bilansu	126 924,91	122 906,60

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017		PREZES ZARZĄDU	Paweł Krolakowski
	Adam Krynicki	Dyrektor Operacyjny Członek Zarządu	

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017		GLÓWNA KSIĘGOWA	Aneta Krynicka

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-852, Regon 519544043

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 2015	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	21 185 368,93	61 934 822,21
Stan na 1 stycznia 2015, po korektach	1 669 880,00	36 349 573,28	2 730 000,00	21 185 368,93	61 934 822,21
Emisja akcji	33 400,00	-5 500,00			27 900,00
Program motywacyjny (program płatności akcjami)			2 248 523,88		2 248 523,88
Wypłata dywidendy					0,00
Razem transakcje z właścicielami	33 400,00	-5 500,00	2 248 523,88	0,00	2 276 423,88
Zysk netto				8 131 843,41	8 131 843,41
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Krynicki Recykling S.A.

Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	8 131 843,41	8 131 843,41
Stan na 31 grudnia 2015	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	29 317 212,34	72 343 089,50
Stan na 1 stycznia 2016	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	29 317 212,34	72 343 089,50
Stan na 1 stycznia 2016, po korektach	1 703 280,00	36 344 073,28	4 978 523,88	29 317 212,34	72 343 089,50
Emisja akcji	33 300,00	-10 500,00			22 800,00
Wyplata dywidendy				-5 109 840,00	-5 109 840,00
Razem transakcje z właścicielami	33 300,00	-10 500,00	0,00	-5 109 840,00	-5 087 040,00
Zysk netto				4 661 547,86	4 661 547,86
Inne całkowite dochody:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	0,00	4 661 547,86	4 661 547,86
Stan na 31 grudnia 2016	1 736 580,00	36 333 573,28	4 978 523,88	28 868 920,20	71 917 597,36

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data Imię i Nazwisko

3-04-2017

Stanowisko/Funkcja

PREZES ZARZĄDU

Adam Krynicki

Podpis

Paweł Kolański

Dyrektor Operacyjny
Członek Zarządu

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data Imię i Nazwisko

3.04.2017

Stanowisko/Funkcja

GŁÓWNA KSIĘGOWA

Aneta Krynicka

Podpis

KRYNICKI RECYKLING S.A.
10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23
tel./fax +48 89 535 32 92
tel. +48 89 535 25 72
NIP 739-33-40-652, Regon 519544043

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2016 ROKU DO 31-12-2016 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	
	31-12-2016	wartość netto		31-12-2015	wytworzone we własnym zakresie
				*dane przekształcone	
			wartość netto		
Znaki towarowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Patenty i licencje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	21 665 887,59	21 665 887,59	22 868 477,88	22 868 477,88	22 868 477,88
Pozostałe wartości niematerialne	2 949 846,94	0,00	2 473 141,99	0,00	0,00
Wartość bilansowa netto	24 615 734,53	21 665 887,59	25 341 619,87	22 868 477,88	22 868 477,88

Krynicki Recykling S.A.

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	24 615 734,53	21 665 887,59	25 341 619,87	22 868 477,88
Zaklasyfikowanie wartości niematerialnych jako przeznaczonych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	24 615 734,53	21 665 887,59	25 341 619,87	22 868 477,88

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2015	26 282 269,27	877 940,87	27 160 210,14
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		1 122 917,88	1 122 917,88
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji		714 646,00	714 646,00
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia reklasyfikacji (-)	-1 642 000,00		-1 642 000,00
Amortyzacja (-)	-1 771 791,39	-242 362,76	-2 014 154,15
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2015 *(dane przekształcone)	22 868 477,88	2 473 141,99	25 341 619,87
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2016	22 868 477,88	2 473 141,99	25 341 619,87
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia		966 183,73	966 183,73
Zwiększenia stanu z tytułu reklasyfikacji	565 835,67		565 835,67
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia		-882,92	-882,92
Amortyzacja (-)	-1 768 425,96	-488 595,86	-2 257 021,82
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2016	21 665 887,59	2 949 846,94	24 615 734,53

Projekty badawczo-rozwojowe obejmowały zakup materiału badawczego, czyli szkła opakowaniowego. Wartość zakupu stłuczki z procesu badawczego, wykazywana jest w wartościach niematerialnych w "pracach rozwojowych". Emitent w przyjętej metodzie rozliczenia szkła badawczego odniósł koszt zakupu materiału badawczego, który został sprzedany po procesie badawczym, w koszt własny pomniejszając tym samym wartość "prac rozwojowych", a zwiększając koszty operacyjne Emitenta. Jednocześnie, w związku z tym, iż zakup stłuczki stanowił koszt kwalifikowany projektu badawczo-rozwojowego, proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz koszt własny bieżącego okresu.

Ponadto Emitent odnosił na poprzednie dni bilansowe koszt zakupu odzyskanego materiału badawczego, który nie został sprzedany po procesie badawczym, na stan zapasów pomniejszając wartość "prac rozwojowych", a zwiększając wartość zapasów Emitenta, jednocześnie proporcjonalnie ustalona kwota dotacji korygowała wartość rozliczeń przychodów przyszłych okresów oraz wartość zapasów.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są prace rozwojowe, wartość bilansowa na dzień 31-12-2016 roku wynosi 21 665 887,59 zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 08-2029 rok.

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

Wyszczególnienie	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 31-12-2015 roku *dane przekształcone</i>				
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	26 513 133,88	8 559 559,97	35 787 339,85

Krynicki Recykling S.A.

Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-3 644 656,00	-6 801 063,98	-10 445 719,98
Wartość bilansowa netto 31-12-2015 <i>*dane przekształcone</i>	714 646,00	22 868 477,88	1 758 495,99	25 341 619,87
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	714 646,00	27 078 969,55	9 524 860,78	37 318 476,33
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących		-5 413 081,96	-7 289 659,84	-12 702 741,80
Wartość bilansowa netto 31-12-2016	714 646,00	21 665 887,59	2 235 200,94	24 615 734,53

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 13% 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%.

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 2016 (w PLN)

31 grudnia 2016 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
<i>Wartość brutto</i>							
Bilans otwarcia	1 246 587,10	36 834 783,50	125 143 254,54	2 961 593,50	230 199,17	6 395 366,46	172 811 784,27
Zakup bezpośredni		65 020,00	937265,78	595 964,10	17 134,24	5 759 516,96	7 331 558,92
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	1 279 971,63		1 362 813,00			(2 642 784,63)	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			(304 105,25)	(819 503,43)			(1 123 608,68)
Likwidacja (-)			(2 209 597,49)		(9 384,94)		(2 218 982,43)
Bilans zamknięcia	2 526 558,73	36 899 803,50	2 694 712,01	2 738 054,17	237 948,47	9 512 098,79	176 800 752,08
<i>Skumulowana amortyzacja (umorzenie)</i>							
Bilans otwarcia		(4 760 401,22)	(26 027 605,29)	(1 533 225,63)	(131 276,51)		(32 452 508,65)
Amortyzacja za okres		(1 448 940,22)	(7 446 822,79)	(370 756,34)	(48 040,04)		(9 314 559,39)
Sprzedaż, zbycie			161 111,97	639 157,36			800 269,33
Przemieszczenia między pozycjami sprawozdania			(565 835,67)				(565 835,67)
Likwidacja			2 058 411,61		6 547,72		2 064 959,33
Bilans zamknięcia		(6 209 341,44)	(31 820 740,17)	(1 264 824,61)	(172 768,83)		39 467 675,05
Wartość netto na początek okresu	1 246 587,10	32 074 382,28	99 115 649,25	1 428 367,87	98 922,66	6 395 366,46	140 359 275,62
Wartość netto na koniec okresu	2 526 558,73	30 690 462,06	93 108 890,41	1 473 229,56	65 179,64	9 512 098,79	137 376 419,19

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku

31 grudnia 2015 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	1 961 233,10	36 576 005,84	110 542 593,76	3 725 866,04	188 569,79	7 453 537,64	160 447 806,17
Zakup bezpośredni		254 636,8	4 641 640,19	116 260,16	46 155,86	10 042 432,96	15 101 126,97
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie		4 140,86	11 096 463,28			(11 100 604,14)	0,00
Sprzedaż, zbycie (-)			(1 137 442,69)	(880 532,70)			(2 017 975,39)
Przemieszczenia między pozycjami sprawozdania	(714 646,00)						(714 646,00)
Likwidacja (-)					(4 526,48)		(4 526,48)
Bilans zamknięcia	1 246 587,10	36 834 783,50	125 143 254,54	2 961 593,50	230 199,17	6 395 366,46	172 811 784,27
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia		(3 329 328,04)	(19 571 123,91)	(1 609 279,60)	(94 629,43)		(24 604 360,98)
Amortyzacja za okres		(1 431 073,18)	(6 500 220,31)	(450 710,81)	(40 621,41)		(8 422 625,71)
Sprzedaż, zbycie			43 738,93	526 764,78			570 503,71
Likwidacja					3 974,33		3 974,33
Bilans zamknięcia	0,00	(4 760 401,22)	(26 027 605,29)	(1 533 225,63)	(131 276,51)		32 452 508,65
Wartość netto na początek okresu	1 961 233,10	33 246 677,80	90 971 469,85	2 116 586,44	93 940,36	7 453 537,64	135 843 445,19
Wartość netto na koniec okresu	1 246 587,10	32 074 382,28	99 115 649,25	1 428 367,87	98 922,66	6 395 366,46	140 359 275,62

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 31-12-2015 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	38 081 370,60	6 395 366,46	128 378 389,37	172 855 126,43
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-4 760 401,22	0,00	-27 735 449,59	-32 495 850,81
Wartość bilansowa netto	33 320 969,38	6 395 366,46	100 642 939,78	140 359 275,62
<i>Stan na dzień 31-12-2016 roku</i>				
Wartość bilansowa brutto	39 426 362,23	9 512 098,79	127 905 633,22	176 844 094,24
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących (-)	-6 209 341,44	0,00	-33 258 333,61	-39 467 675,05
Wartość bilansowa netto	33 217 020,79	9 512 098,79	94 647 299,61	137 376 419,19

Załącznik 2-3 Zestawienie wartości praw użytkowania wieczystego gruntów

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

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 31-12-2016	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015
Nieruchomości	29 901 743,52	29 336 506,33
Maszyny	73 126 310,93	75 841 280,55
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	103 028 054,45	105 177 786,89

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 31-12-2016	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015
BOŚ kredyt inwestycyjny	zastaw rejestrowy na 4 zestawach transportowych wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych	79 222,92	288 262,16
	linia sortownicza LED *	917 634,44	974 711,73
BOŚ bieżący i obrotowy nieodnawialny	nieruchomość Pełkinie *	8 981 601,66	9 461 050,02
	nieruchomość Wyszków *	6 856 113,37	7 032 948,17
BGŻ kredyt inwestycyjny	linia sortownicza Braniewo	466 717,12	701 909,44
	nieruchomość Braniewo	609 154,07	667 605,35
	ładowarka	290 274,19	399 213,79
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	39 326 780,85	40 693 188,68
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego *	1 177 625,81	1 852 466,31
	linia sortownicza Wyszków BINDER *	16 007 150,73	17 347 818,94
	Linia LED Wyszków BGK 3 *	3 881 944,96	4 112 438,91
	Linia Binder Pełkinie *	4 145 331,94	4 406 860,42
	linia sortownicza Pełkinie *	16 585 340,72	17 239 312,96
	ZUSS Czarnków (grunt i in. inwestycje w budowie)	3 703 161,69	0,00
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		103 028 054,45	105 177 786,89

* 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 01-01-2015 roku do 31-12-2015 roku w kwocie 199 982,16 zł

- w okresie od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 roku w kwocie 150 229,96 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%
- 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
	31-12-2016	31-12-2015
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	9 810 125,38	14 103 657,40
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	9 810 125,38	14 103 657,40

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Należności z tytułu podatków	1 013 789,93	2 039 636,45
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	161 766,00	0,00
Inne	25 842,43	225 666,65
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0,00	0,00
Pozostałe należności ogółem	1 201 398,36	2 265 303,10

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016		na dzień 31-12-2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	11 011 523,74	11 011 523,74	16 368 960,50	16 368 960,50
Razem	11 011 523,74	11 011 523,74	16 368 960,50	16 368 960,50

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	2 029 814,80	3 925 718,52
do 1 miesiąca	991 867,32	3 110 292,09
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	559 168,59	815 425,63
powyżej 6 miesięcy do roku	478 778,89	0,80
powyżej roku	0,00	0,00
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)	0,00	0,00
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
do 1 miesiąca		
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do roku		
powyżej roku		
odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych (-)		
Należności przeterminowane brutto	2 029 814,80	3 925 718,52
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	2 029 814,80	3 925 718,52

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Powyższe informacje zawarte zostały w nocie nr 21.

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Nie występują

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Materiały	546 512,15	522 947,07
Produkcja w toku		
Wyroby gotowe	419 311,90	78 234,97
Towary		
Zaliczki na dostawy		
Zapasy ogółem, w tym	965 824,05	601 182,04

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

Na zapasy składa się głównie wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stłuczka szklana.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

NOTA 11

POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie występują

NOTA 12

POŻYCZKI UDZIELONE

Załącznik 12-1

Pożyczki na dzień 31-12-2015 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2015		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	650 000,00	2 769 975,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	383 535,00	2,40%	31-12-2019
Pożyczka KGR Litwa	EUR	45 000,00	191 767,50	2,40%	31-12-2019

Pożyczki na dzień 31-12-2016 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2016		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	po przeliczeniu na PLN		
Pożyczka KGR Estonia	EUR	650 000,00	2 875 600,00	2,40%	15-09-2024
Pożyczka KGR Estonia	EUR	90 000,00	398 160,00	2,40%	31-12-2019
Pożyczka KGR Litwa	EUR	50 000,00	221 200,00	2,40%	31-12-2019

Wartość bilansowa pożyczek odzwierciedla maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe. Pożyczki nie są przeterminowane. Dla pożyczek z KGR Estonii nie nastąpiła utrata ich wartości. Pożyczka dla KGR Litwy została objęta odpisem z tytułu utraty wartości w pełnej wysokości. Odpis ten został ujęty w kosztach finansowych sprawozdania z całkowitych dochodów

Załącznik 12-2 Zmiana wartości bilansowej pożyczek udzielonych

	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	3 345 277,50	2 710 807,88
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	0,00	601 605,46
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	83 050,80	74 519,26
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-83 050,80	-74 519,26
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Odpis aktualizacyjny pożyczki		
Inne zmiany (różnice kursowe z przeliczenia)	-172 892,08	32 864,16
Wartość brutto na koniec okresu	3 172 385,42	3 345 277,50
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	0,00	0,00
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-221 200,00	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	0,00
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 393 585,42	3 345 277,50
długoterminowa	3 393 585,42	3 345 277,50
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	za okres
	31-12-2016	31-12-2015
środki pieniężne na rachunku bankowym	109 064,43	105 046,12
środki pieniężne w kasie	17 860,48	17 860,48
lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Razem	126 924,91	122 906,60

NOTA NR 14**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****Załącznik 14-1** Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31-12-2016	31-12-2015
ubezpieczenia majątkowe	113 692,60	111 584,34
prenumeraty	2 202,38	2 095,08
VIABOX-kaucja urzędzenia samochodowe	120,00	960,00
szkolenia	3 456,00	3 686,40
depozyty i kaucje	13 716,05	8 871,69
winiety	537,55	569,67
Razem	133 724,58	127 767,18
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
Koszty związane inwestycjami rozwojowymi	504 304,30	169 887,73
RAZEM	638 028,88	297 654,91

NOTA NR 15**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE****Załącznik 15-1** Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015
Kredyty	46 873 898,76	54 346 127,05
Pożyczki	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7 348 531,84	7 929 164,80
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	54 222 430,60	62 275 291,85
długoterminowe	37 542 284,37	43 949 879,87
krótkoterminowe	16 680 146,23	18 325 411,98

Załącznik 15-2 Kredyty na dzień 31-12-2016 roku i efektywna stopa

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	nominalna stopa %	efektywna stopa %
PKO BP S.A. O/Olsztyn bież	839 342,68	3,36%	4,05%

Krynicki Recykling S.A.

ING S.A. O/Gdańsk bież	7 220 078,53	3,26%	3,75%
BOŚ S.A. O/Olsztyn (87)	1 081 265,74	4,53%	5,95%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (58)	480 788,01	3,93%	5,34%
BGŻ S.A. O/Olsztyn (53)	273 267,14	4,73%	5,88%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (87)	11 792 273,38	3,43%	4,37%
PKO BP S.A. O/Olsztyn (68)	4 011 762,66	3,43%	3,34%
ING S.A. O/Gdańsk (85)	14 282 798,54	3,36%	3,90%
ING S.A. O/Gdańsk (15)	3 737 648,54	3,33%	3,78%
ING S.A. O/Gdańsk (59)	2 137 438,52	3,36%	3,78%
ING S.A. O/Gdańsk (79)	963 110,66	4,03%	4,45%
Kredyty i pożyczki razem	46 819 774,40	x	x
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	43 138,32	x	x
Karty debetowe i inne	10 986,04	x	x
Kredyty i pożyczki razem	46 873 898,76	x	x

Załącznik 15-3 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres		za okres	
	31-12-2016		31-12-2015	
	kredytów	wartość bieżąca kredytu	kredytów	wartość bieżąca kredytu
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	14 348 572,25	15 595 436,80	16 210 183,95	17 808 865,05
Kredyty i pożyczki długoterminowe	32 525 326,51	35 643 085,60	38 135 943,10	43 919 569,37
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	6 124 182,96	7 148 362,66	6 124 182,96	7 543 185,59
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	17 612 893,70	19 632 981,21	17 612 893,70	21 688 198,71
płatne powyżej 5 lat	8 788 249,85	8 861 741,73	14 398 866,44	14 688 185,07
Kredyty i pożyczki razem	46 873 898,76	51 238 522,40	54 346 127,05	61 728 434,42

Załącznik 15-4 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Nazwa kredytu oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2016		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			
BGŻ PNB PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (58)	1 436 745,00	PLN	530 445,00	PLN	10-10-2011	30-06-2019	WIBOR 3M+ marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. zastaw na linii technologicznej w Wyszkowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.							
2. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem w Banku BGŻ							
BGŻ PNB PARIBAS S.A. - Kredyt inwestycyjny (53)	640 000,00	PLN	289 520,00	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	1 101 115,82	PLN	21-05-2012	15-12-2019	WIBOR 3M + marża banku

Rodzaj zabezpieczenia							
<p>1. zastaw rejestrowy na zakupionej przy udziale kredytu linii technologicznej do automatycznej separacji szkła ołwiowego ze szkła opakowaniowego o granulacji pow. 10 mm wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,</p> <p>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,</p> <p>3. weksel własny in blanco</p> <p>4. pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym</p>							
PKO BP S.A. Olsztyn Kredyt inwestycyjny (87)	15 208 000,00	PLN	12 032 703,28	PLN	19-06-2013	28-12-2022	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
<p>1. weksel własny in blanco</p> <p>2. zastaw na linii produkcyjnej oraz maszynach będących przedmiotem kredytowania (Lubliniec) wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia</p> <p>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</p>							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (85)	20 700 000,00	PLN	14 362 891,70	PLN	16-01-2014	31-12-2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
<p>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła samochodowego w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy</p> <p>2. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK II wraz z cesją praw z polisy</p> <p>3. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie BGK I wraz z cesją praw z polisy</p> <p>4. zastaw rejestrowy na linii technologicznej Pełkinie B+RI wraz z oprogramowaniem oraz cesją praw z polisy</p> <p>5. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER II w Wyszkanie wraz z cesją praw z polisy</p> <p>6. zastaw rejestrowy na linii technologicznej BINDER w Wyszkanie 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 Wyszkanie 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	3 677 890,00	PLN	02-07-2014	30-06-2024	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
<p>1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej do recyklingu szkła w Wyszkanie projekt 4.4 wraz z cesją praw z polisy</p>							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (59)	2 600 000,00	PLN	2 125 217,30	PLN	24-10-2014	23-10-2024	WIBOR 1M + marża banku

Krynicki Recykling S.A.

Rodzaj zabezpieczenia 1. zastaw rejestrowy na linii technologicznej LED Wyszków BGK 3 wraz z cesją praw z polisy							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (68)	4 950 000,00	PLN	4 035 332,00	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							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny (15)	1 100 000,00	PLN	966 314,44	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	13 245 750,00	PLN	0,00	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 2. zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt inwestycyjny	2 727 900,00	PLN	0,00	PLN	11-08-2016	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 2. zastaw rejestrowy na aktywach trwałych - linie technologiczne, stanowiących przedmiot inwestycji wraz z cesją praw z polisy							
ING S.A. Gdańsk - kredyt obrotowy odnawialny	1 000 000,00	PLN	0,00	PLN	11-08-2016	10-08-2018	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia 1. cesja wierzytelności z tytułu zwrotu różnicy (nadwyżki) podatku Vat							

Załącznik 15-5 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		do spłaty na dzień 31.12.2016		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota	Waluta			

Krynicki Recykling S.A.

ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	9 000 000,00	PLN	7 220 078,53	PLN	16-01-2014	11-01-2018	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 bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	1 300 000,00	PLN	839 342,68	PLN	28-04-2016	27-04-2017	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. weksel własny in blanco							
2. przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							

Załącznik 15-6 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Zobowiązanie z tytułu leasingu	7 348 531,84	7 929 164,80
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	0,00	
Zabezpieczenia kursowe		
Razem	7 348 531,84	7 929 164,80
część długoterminowa	5 016 957,86	5 813 936,77
część krótkoterminowa	2 331 573,98	2 115 228,03

Załącznik 15-7 Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu finansowego (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016		na dzień 31-12-2015	
	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	2 331 573,98	2 577 853,26	2 115 228,03	2 115 228,03
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 016 957,86	5 328 227,68	5 109 531,22	5 109 531,22
Płatne powyżej 5 lat		0,00	704 405,55	704 405,55
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	7 348 531,84	7 906 080,94	7 929 164,80	8 686 230,18
Koszty finansowe	557 549,10		757 065,38	

Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	na dzień 31-12-2016	na dzień 31-12-2015
Płatne do 1 roku	246 279,28	302 181,46

Krynicki Recykling S.A.

Płatne do 1 - 5 lat	311 269,82	454 883,92
Płatne powyżej 5 lat		
RAZEM	557 549,10	757 065,38

Koszty finansowe bieżącego okresu (2016 r.) z tytułu umów leasingu finansowego: 325 222,38 zł.

Załącznik 15-8 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2015 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wózek widłowy	0,00	6 784,75	0,00	0,00	6 784,75
Linie sortujące	0,00	7 448 176,64	0,00	0,00	7 448 176,64
Samochody osobowe	0,00	0,00	749 362,13	0,00	749 362,13
Przyczepa	0,00	0,00	114 600,89	0,00	114 600,89
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	272 937,51	0,00	272 937,51
Ładowarki	0,00	2 195 097,67	0,00	0,00	2 195 097,67
Kontenery 372 szt.	0,00	934 819,80			934 819,80
Agregat prądotwórczy	0,00	63 174,33			63 174,33
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 648 053,19	1 136 900,54	0,00	11 784 953,73

Załącznik 15-9 Przedmioty leasingu na dzień 31-12-2016 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Razem budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Wózek widłowy	0,00	2 497,75	0,00	0,00	2 497,75
Linie sortujące	0,00	6 710 477,53	0,00	0,00	6 710 477,53
Samochody osobowe	0,00	0,00	1 054 584,96	0,00	1 054 584,96
Przyczepa	0,00	0,00	105 497,33	0,00	105 497,33
Samochody ciężarowe	0,00	0,00	190 567,03	0,00	190 567,03
Ładowarka	0,00	3 016 457,43	0,00	0,00	3 016 457,43
Agregat prądotwórczy		54 367,17			54 367,17
Kontenery 372 szt.		487 108,52			487 108,52
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	10 270 908,41	1 350 649,32	0,00	11 621 557,73

Załącznik 15-10 Leasingi stan na 31-12-2016 (w PLN)

Leasingodawca	Kwota udzielona	Waluta	Zaangażowanie na 31.12.2016	Data podpisania	Zapadalność	Przedmiot leasingu	Zabezpieczenie
BGŻ	215 000,00	PLN	-73 149,14	13-09-2013	15-08-2018	ładownica kołowa XCMG Europa ZL30G	Weksel in blanco
BGŻ	117 317,07	PLN	-4 239,61	22-02-2013	25-01-2017	samochody: Peugeot 308 Business Line 1,6 HDI, Peugeot 308 R SW Active	Weksel in blanco

Krynicki Recykling S.A.

EFL	88 071,51	PLN	-4 327,28	25-02-2013	25-02-2017	agregat prądowórczy	Weksel in blanco
EFL	304 346,34	PLN	-26 172,05	16-04-2013	16-04-2017	samochód AUDI A6	Weksel in blanco
EFL	106 236,59	PLN	-23 743,57	26-09-2013	26-09-2017	samochód Volkswagen TIGUAN	Weksel in blanco
EFL	361 605,69	PLN	-387 567,03	13-07-2016	27-10-2020	samochód AUDI Q7	Weksel in blanco wystawiony na żądanie Leasingodawcy
ING	1 107 617,00	PLN	-721 890,81	21-03-2014	25-03-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 069 881,00	PLN	-767 884,55	24-06-2014	25-06-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 430-6	Weksel in blanco
ING	1 088 045,00	PLN	-1 077 679,66	18-10-2016	30-11-2021	ładowarka kołowa Komatsu model WA 380-7	Weksel in blanco
PKO	57 723,58	PLN	-18 935,23	14-03-2014	28-02-2018	samochód Skoda OCTAVIA	Weksel in blanco
PKO	272 944,60	PLN	-146 784,66	10-06-2014	31-05-2019	ciągnik siodłowy RENAULT T380 T4X2 E6	Weksel in blanco
PKO	127 500,00	PLN	-66 813,80	06-06-2014	30-04-2019	naczepa ciężarowa wywrotka NW marki INTER CARS	Weksel in blanco
PKO	119 187,04	PLN	-48 994,78	27-03-2014	28-02-2018	samochód osobowy Ford Kuga	Weksel in blanco
PKO	3 243 000,00	PLN	-2 043 344,34	15-09-2014	31-10-2020	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, hipoteka w Braniewie
PKO	116 260,16	PLN	-59 886,42	13-01-2015	15-12-2018	samochód Mitsubishi Outlander	Weksel in blanco
PKO	113 821,13	PLN	-89 214,70	11-02-2016	31-01-2020	samochód Skoda Superb	Weksel in blanco
PKO	77 195,12	PLN	-60 506,74	11-02-2016	31-01-2020	samochód Skoda Superb	Weksel in blanco
PKO	77 727,64	PLN	-	04-01-2017	16-01-2021	samochód SEAT	Weksel in blanco wystawiony na żądanie Leasingodawcy
SGB	2 800 000,00	PLN	-373 154,78	31-10-2011	31-10-2017	372 szt. kontenerów	Weksel in blanco, cesja z umowy z RC Jarosław
SGB	931 000,00	PLN	-242 781,70	27-03-2012	26-03-2018	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco, cesja z umowy z RC Jarosław
SGB	1 650 000,00	PLN	-386 469,20	15-03-2013	15-03-2018	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco

Krynicki Recykling S.A.

SGB	1 115 000,00	PLN	-724 991,80	26-01-2015	15-02-2021	linia do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej	Weksel in blanco
-----	--------------	-----	-------------	------------	------------	--	------------------

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 2016 roku wynosił około 95% a na dzień 31 grudnia 2015 roku około 86%.

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 31-12-2015

	Saldo PLN	Saldo Euro	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,2615		4,6877	3,8354
aktywa				
pożyczki udzielone	3 345 277,50	785 000,00	334 567,00	-334 488,50
należności handlowe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki pieniężne	74 923,90	17 581,58	7 493,27	-7 491,51
pasywa				
zobowiązania handlowe	379 253,56	88 995,32	37 929,81	-37 920,91
wpływ na wynik finansowy			304 130,46	-304 059,11
wpływ na wynik netto			246 345,68	-246 287,88

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2016

	Saldo PLN	Saldo Euro	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs Euro	4,4240		4,8664	3,9816
aktywa				
pożyczki udzielone	3 494 960,00	790 000,00	349 496,00	-349 496,00
należności handlowe	0,00	0,00	0,00	0,00
środki pieniężne	15 009,97	3 392,85	1 501,00	-1 501,00
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	751 047,39	169 766,59	75 104,74	-75 104,74
wpływ na wynik finansowy			275 892,26	-275 892,26
wpływ na wynik netto			223 472,73	-223 472,73

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 31.12.2016 roku 100% zaciągniętych przez spółkę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2015

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	105 046,12	1 050,46	-1 050,46
pasywa			
kredyty	54 346 127,05	543 461,27	-543 461,27
leasingi	7 929 164,80	79 291,65	-79 291,65
wpływ na wynik finansowy		-621 702,46	621 702,46
wpływ na wynik netto		-503 578,99	503 578,99

Wartości bilansowe w walucie na 31-12-2016

	saldo	Wzrost stopy procentowej o 1%	Spadek stopy procentowej o 1%
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	109 064,43	1 090,64	-1 090,64
zobowiązania			
kredyty	46 873 898,76	468 738,99	-468 738,99
leasingi	7 348 531,84	73 485,32	-73 485,32
wpływ na wynik finansowy		-541 133,66	541 133,66
wpływ na wynik netto		-438 318,27	438 318,27

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 31.12.2016 roku oraz na dzień 31.12.2015 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 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Wyszczególnienie						
Aktywa						
Udziały i akcje			155 562,40			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 31-12-2016 roku

Utrata wartości

Spółka dokonała odpisu na utratę wartości spółki UAB „Krynicki Glass Recycling” Litwa.

Długoterminowe aktywa finansowe	234 223,04
w jednostkach powiązanych	234 223,04
- udziały lub akcje	13 023,04
- udzielone pożyczki	221 200,00

Naruszenie umowy

Nie występuje

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
	31-12-2016	31-12-2015
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 032 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 703 280,00

Załącznik 16-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016

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 31-12-2015

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	brak	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

Załącznik 16-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2016

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	1 741 784	10,03%	1 741 784	10,03%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Pozostali	6 230 215	35,88%	6 230 215	35,88%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 16-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2015

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	3 332 648	19,57%	3 332 648	19,57%
Adam Krynicki	3 318 774	19,48%	3 318 774	19,48%
Anna Maria Barska	1 957 239	11,49%	1 957 239	11,49%
Union Investment TFI	1 741 784	10,23%	1 741 784	10,23%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,25%	1 235 140	7,25%
Pozostali	5 447 215	31,98%	5 447 215	31,98%
Razem	17 032 800	100,00%	17 032 800	100,00%

Załącznik 16-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 703 280,00	1 669 880,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	33 300,00	33 400,00
emisja akcji -seria G I transza	0,00	0,00
emisja akcji -seria G II transza	0,00	0,00
emisja akcji -seria G III transza	0,00	33 400,00
emisja akcji -seria H	0,00	0,00
emisja akcji -seria I	0,00	0,00
emisja akcji -seria J I transza	33 300,00	0,00
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	1 736 580,00	1 703 280,00

Stan akcji na początek roku – 17 032 800

Emisja akcji – 333 000

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

NOTA NR 17

POZOSTAŁE KAPITAŁY

Spółka nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

Dywidendy dla akcjonariuszy zostały wypłacone w kwocie 5 109 840 zł.

Załącznik 17-1 Proponowany podział wyniku bieżącego okresu

Przeznaczenie zysku bieżącego okresu w kwocie 4 820 907,06 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 01-01-2015 roku	42 015,55	177 145,80	200 000,00	419 161,35
Zwiększenia rezerw	40 420,47	330 331,60		370 752,07
Zmniejszenia rezerw (-)	42 015,55	177 145,80		219 161,35
Rezerwy utworzone			25 141,98	25 141,98
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)			-40 000,00	-40 000,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2015 roku, w tym:	40 420,47	330 331,60	185 141,98	555 894,05
rezerwy krótkoterminowe		330 331,60		330 331,60
rezerwy długoterminowe	40 420,47		185 141,98	225 562,45
Stan rezerw na dzień 01-01-2016 roku	40 420,47	330 331,60	185 141,98	555 894,05
Zwiększenia rezerw	38 882,15	261 396,20		300 278,35
Zmniejszenia rezerw (-)	40 420,47	330 331,60	25 141,98	395 894,05
Rezerwy utworzone				0,00
Rezerwy wykorzystane (-)				0,00
Rezerwy rozwiązane (-)			-40 000,00	-40 000,00
Pozostałe zmiany stanu rezerw				0,00
Stan rezerw na dzień 31-12-2016 roku, w tym:	38 882,15	261 396,20	120 000,00	420 278,35
rezerwy krótkoterminowe		261 396,20		261 396,20
rezerwy długoterminowe	38 882,15		120 000,00	158 882,15

NOTA NR 19**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Załącznik 19-1** Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016	na dzień 31-12-2015
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	537 446,81	540 016,33
z tytułu wynagrodzeń	968 827,68	238 831,48
fundusze specjalne	0,00	0,00
inne	28 444,28	31 337,43
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	1 534 718,77	810 185,24
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	1 534 718,77	810 185,24

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

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	9 804 046,71	7 031 729,19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	9 804 046,71	7 031 729,19

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2016		na dzień 31-12-2015	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	9 052 999,32	9 052 999,32	6 652 475,63	6 652 475,63
EUR	169 766,59	751 047,39	88 995,32	379 253,56
USD				
DKK				
SEK				
Razem		9 804 046,71		7 031 729,19

NOTA NR 20

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 20-1 Rozliczenia międzyokresowe bierne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	31-12-2016	31-12-2015
Dotacje	36 033 809,39	40 011 988,96
Leasing zwrotny - wynik na sprzedaży rozliczany w czasie trwania umowy leasingu	277 963,91	544 839,55
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:		
rozliczenia długoterminowe	33 828 661,42	37 114 790,57
rozliczenia krótkoterminowe	2 483 111,88	3 442 037,94

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	2016		2015	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2017	8 738,52	52 431,56	8 738,52	61 170,08
Linia sortownicza	12-2015	0,00	0,00	105 000,00	105 000,00
Linia sortownicza	12-2016	0,00	0,00	52 380,00	52 380,00
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	299 558,75	150 000,00	1 000 000,00
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	139 319,60	1 827 817,74	138 611,28	1 967 137,34
urządzenia MDJ	06-2018	0,00	0,00	1 959,00	-1 959,00
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	3 093 095,04	276 993,60	3 370 088,64

Krynicki Recykling S.A.

Kontenery (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	10-2017	49 850,99	0,00	66 840,72	49 850,99
środki trwałe- stworzenie miejsca pracy	10-2017	2 496,90	0,00	3 000,60	2 496,90
Linia sortownicza (wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego)	03-2018	66 432,36	16 643,80	66 432,36	83 076,16
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 881 358,08	164 790,48	2 046 148,56
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 916 710,00	199 992,00	3 116 702,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 916 710,00	199 992,00	3 116 702,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 528 120,66	96 512,88	1 624 633,54
Linia sortownicza	03-2035	927 253,34	16 228 239,96	927 253,34	17 155 493,28
Leasing zwrotny - Linia Litwa	02-2018	128 602,56	21 434,20	128 602,56	150 036,76
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	169 291,65	3 046 541,63	170 000,00	3 215 833,32
Przychody-przedpła	04-2016	0,00	0,00	684 938,60	0,00
RAZEM		2 483 111,88	33 828 661,42	3 442 037,94	37 114 790,57

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. Ponadto w nocie objaśniającej nr 1-2 do rocznego sprawozdania finansowego wskazano na rozliczenie części dotacji dotyczącej szkła badawczego (w momencie sprzedaży).

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 pn „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.

NOTA NR 21

PODATEK DOCHODOWY

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	472 232,48	317 956,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	472 232,48	317 956,00
Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych	0,00	
Podatek od dywidendy	0,00	-
Odroczony podatek dochodowy	920 488,47	1 934 942,14
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	920 488,47	1 934 942,14
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 392 720,95	2 252 898,14

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

	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	6 054 268,81	10 384 741,55
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	3 704 448,43	3 704 448,43
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego	684 938,60	
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-5 360 592,80	-4 994 871,00
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	-4 879 365,48	-4 194 426,88
Dochód do opodatkowania	2 553 531,66	5 879 849,00
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych	68 097,55	68 097,55
Darowizny		
Odliczenia razem	68 097,55	68 097,55
Podstawa opodatkowania	2 485 434,11	5 811 751,45
Podatek dochodowy (19%)	472 232,48	317 956,00
Odroczony podatek dochodowy	920 488,47	1 934 942,14
Pozostałe obowiązkowe obciążenia (korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych, podatek od dywidendy)		
Zysk/strata netto	4 661 547,86	8 131 843,41

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:	31-12-2016	31-12-2015
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 054 268,81	10 384 741,55
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 150 311,07	1 973 100,89
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	58 003,78	199 804,51
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,34	666 962,32
odpisy aktualizujące na należności		57 282,49
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	- 366 548,68	- 187 360,56
pozostałe - korekta kosztów	- 242 409,88	90 139,80
program motywacyjny	-	- 427 219,54
Przychody trwale niepodatkowe:	300 413,66	479 601,76
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	- 626 665,78	- 447 477,68
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 392 720,95	2 252 898,15

Krynicki Recykling S.A.

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	1 392 720,95	2 252 898,14
---	--------------	--------------

Spółka w 2014 roku wygenerowała stratę podatkową w wysokości 136 195,09 zł. Strata ta została rozliczona w 2015 roku w wysokości 68 097,54 oraz w 2016 w wysokości 68 097,54 zł.

Załącznik 21-4 Odroczonego podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	4 873 548,59	4 262 930,44	610 618,15	1 739 282,64
Rezerwy świadczenia na rzecz pracowników				
Zobowiązania z tytułu leasingu	828 345,85	559 100,47	269 245,38	162 437,60
Rozliczenie dotacji				
Pozostałe aktywa	42 821,21	41 486,70	1 334,51	35 361,16
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	5 744 715,65	4 863 517,61	881 198,04	1 937 081,40

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

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień	na dzień	za okres	za okres
	31-12-2016	31-12-2015 * dane przekształcone	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Zapasy				
Należności handlowe i pozostałe	3 070,86		3 070,86	-12,26
Świadczenia pracownicze	39 002,89	44 689,08	-5 686,19	3 048,43
Kredyty i pożyczki				
Zobowiązania handlowe			0,00	-639,10
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	23 810,14	25 833,79	-2 023,65	-870,16
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń				
Leasing zwrotny	53 763,14	103 519,51	-49 756,37	-49 756,38
Środki pieniężne			0,00	-26,90
Aktywa na stratę podatkową	12 938,53	12 938,53	0,00	-12 938,54
Rezerwa. na bonusy, skonta				
odsetki od kredytu	8 196,28	1 089,34	7 106,94	-14 820,62
rezerwa na audyt	0,00	0,00	0,00	0,00
rezerwa na działalność gospodarczą	180 836,01	56 023,16	124 812,85	-56 760,52
Rezerwa za przekroczenie hałasu/ spr. sądowe	18 050,00	4 776,98	13 273,02	4 776,98
OI Jarosław - dostawa 2016 r. (przychód)	0,00	130 138,33	-130 138,33	130 138,33
Wycena środków pieniężnych	50,44		50,44	

Krynicki Recykling S.A.

Wycena instrumentów finansowych odniesiona w kapitał				
Pozostałe			-61,41	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	339 718,29	379 008,72	-39 351,84	2 139,26

NOTA NR 22

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 23

NOTY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Biorąc pod uwagę jednorodny asortyment sprzedaży, Zarząd spółki zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych, ponieważ przychody z tytułu sprzedaży stłuczki stanowią jedyną istotną pozycję przychodów operacyjnych. Przychody te mogą być uzyskiwane na rynku krajowym i zagranicznym. W związku z powyższym Spółka nie wyodrębnia w swojej działalności segmentów operacyjnych, zaprezentowano tylko podział przychodów ze względu na obszar geograficzny.

Krynicki Recykling S.A. sprzedaje obecnie swoje produkty i usługi na rynku polskim. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi spółka Krynicki Recykling S.A. poza sprzedażą realizowaną w Polsce, eksportowała uzdatnioną stłuczkę szkła bezbarwnej do huty AB Klar Glass zlokalizowanej na Litwie.

W okresie 12 miesięcy 2016 roku Emitent uzyskał 66,36 mln zł przychodów ze sprzedaży krajowej ogółem, co stanowi spadek o 5,63% w porównaniu do roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 w całości zrealizowana została w Polsce. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży spadła łącznie o 3,96 mln zł, w tym przychody ze sprzedaży stłuczki szkła spadły o 2,27 mln zł, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne oraz inne odpady) spadła o 1,02 mln zł, przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych spadły o 756,05 tys. zł, natomiast sprzedaż DPR-ów wzrosła o 5,15% tj. o 90,45 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży eksportowej w 2016 roku nie pojawiły się w żadnym asortymencie.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz 01.01.2015 do 31.12.2015

Przychody ze sprzedaży	01.01.2016	udział, %	01.01.2015	udział, %
	31.12.2016		31.12.2015	
Kraj	66 364 254	100,0%	69 772 794	99,2%
Sprzedaż stłuczki	61 924 919	93,3%	63 998 831	91,7%
Sprzedaż pozostałych produktów	1 314 113	2,0%	2 333 028	3,3%
Sprzedaż DPR	1 847 271	2,8%	1 756 820	2,5%
Sprzedaż usług	1 277 951	1,9%	1 684 116	2,4%
Eksport	0	0,0%	548 486	0,8%
Sprzedaż stłuczki	0	0,0%	197 366	36,0%
Sprzedaż usług	0	0,0%	351 120	64,0%
Razem	66 364 254	100,0%	70 321 280	100,0%

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

Asortyment	Rynek	01.01.2016	udział, %	01.01.2015	udział, %
		31.12.2016		31.12.2015	
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	61 924 919	100,0%	63 998 831	99,7%
	Rynek UE	0	0,0%	197 366	0,3%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	61 924 919	100,0%	64 196 196	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	3 161 384	100,0%	4 089 848	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	3 161 384	100,0%	4 089 848	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	1 277 951	100,0%	2 034 006	99,9%
	Rynek UE	0	0,0%	1 230	0,1%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 277 951	100,0%	2 035 236	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	66 364 254	100,0%	70 122 685	99,7%
	Rynek UE	0	0,0%	198 596	0,3%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	66 364 254	100,0%	70 321 280	100,0%

Załącznik 23-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Sprzedaż produktów i usług	66 364 254,35	70 321 280,12
Sprzedaż towarów i materiałów		
Przychody ze sprzedaży ogółem	66 364 254,35	70 321 280,12

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Pozostałe przychody operacyjne	3 964 815,38	2 763 731,94
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje publiczne	3 349 425,99	2 419 265,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne	615 389,39	344 466,94
Pozostałe koszty operacyjne	261 146,81	74 521,50
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	153 123,77	55 008,59
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Pozostałe	108 023,04	19 512,91
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	3 703 668,57	2 689 210,44

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Przychody finansowe	461 561,06	274 432,81
Odsetki	99 982,21	74 546,87
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	136 614,49	32 051,63
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Pozostałe przychody finansowe	224 964,36	167 834,31
Koszty finansowe	2 128 564,76	2 280 686,76
Odsetki	1 939 141,41	2 280 686,76
Prowizje bankowe	0,00	0,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	0,00
Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
Odpis aktualizujący pożyczkę	189 423,35	0,00
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 667 003,70	-2 006 253,95

Załącznik 23-4 Zysk/strata z tytułu różnic kursowych – netto (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Przychody ze sprzedaży		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu		
Przychody finansowe	136 614,49	32 051,63
Koszty finansowe	-	
Razem	136 614,49	32 051,63

Załącznik 23- 5 Zysk przypadający na jedną akcję

Zyski	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 661 547,86	8 131 843,41
Efekt rozwodnienia zysku:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 661 547,86	8 131 843,41
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 032 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 209 792	16 858 459
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	655 909	315 101
Obligacje zamienne na akcje		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 865 701	17 173 560
<i>Działalność kontynuowana</i>		

Krynicki Recykling S.A.

Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 661 547,86	8 131 843,41
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechane	4 661 547,86	8 131 843,41
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	4 661 547,86	8 131 843,41

NOTA NR 24

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

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

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	
	31-12-2016	31-12-2015	31-12-2016	31-12-2015
Podmioty powiązane kapitałowo	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	3 494 960,00	3 394 524,21		61 918,34
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)			221 200,00	191 767,50
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	0,00	61 918,34	3 273 760,00	3 202 756,71

	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	370 104,19	177 350,19	317 966,50	216 546,87
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)				
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	317 966,50	216 546,87	370 104,19	177 350,19

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki		Pozostałe koszty operacyjne	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.	83 050,80	74 519,26				
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)			5 128,44	3 296,14		

Krynicki Recykling S.A.

Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)			77 922,36	71 223,12		
--	--	--	-----------	-----------	--	--

	Wartość udziałów w jednostkach powiązanych	
	31-12-2016	31-12-2015
Posiadane udziały przez Krynicki Recykling S.A.:	PLN	PLN
UAB Krynicki Glass Recycling (Litwa)	13 023,04	13 023,04
Krynicki Glass Recycling OU (Estonia)	11 468,40	11 468,40

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		0,00	88 270,46	191 966,94
Wtór Pol	421 045,89	533 743,47	0,00	0,00
Aneta Krynicka	38 400,00	38 400,00	0,00	0,00

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż środków trwałych		Zakup środków trwałych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			371 175,43	380 176,53
Wtór Pol				
Aneta Krynicka				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.			84 776,39	43 905,15
Wtór Pol	76 516,42	35 983,39		
Aneta Krynicka	8 259,97	7 921,76		

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		2 126,71	160 178,25	
AP 37		160 178,25	2 126,71	

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015	01-01-2016 31-12-2016	01-01-2015 31-12-2015
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicki Recykling S.A.		2 126,71	146 677,39	
AP 37		146 677,39	2 126,71	

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 01-01-2016 do 31-12-2016 roku w spółce nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
3. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby spółki w okresie od 01-01-2016 roku do 31-12-2016 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 01-01-2015 do 31-12-2015 roku.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	5 300,00	91 054,64
Kołąkowski Paweł	62 400,00	5 200,00	67 600,00
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska	0,00	0,00	0,00
Joanna Pawlicka	24 000,00	32 905,80	56 905,80
Anna Andrzejak	0,00	0,00	0,00
Tomasz Filipiak	10 670,33	0,00	10 670,33
Piotr Nadolski	0,00	0,00	0,00
RAZEM	182 824,97	43 405,80	226 230,77

Załącznik 25-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji spółki w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016 roku

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
<i>Wynagrodzenia członków Zarządu</i>			
Krynicki Adam	85 754,64	12 471,20	98 225,84
Kołąkowski Paweł	62 400,00	13 325,44	75 725,44
<i>Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej</i>			
Anna Barska	0,00	0,00	0,00
Joanna Pawlicka	27 500,00	34 100,00	61 600,00
Magdalena Czajka	15 300,00		15 300,00
Piotr Woźniak	15 300,00		15 300,00
Filipiak Tomasz	8 900,74		
	0,00	0,00	0,00
RAZEM	215 155,38	59 896,64	266 151,28

PROGRAM MOTYWACYJNY DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI KRYNICKI RECYKLING S.A.

- a) Program nr 1

Założenia ramowe

1. wielkość programu

Naksymalna wielkość emisji akcji związanych z realizacją programu motywacyjnego wynosi 1.000.000 akcji.

2. cena emisyjna

Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach programu motywacyjnego równa jest wartości nominalnej.

3. czas trwania

Realizacja programu opcji będzie się odbywała w ramach trzech corocznych emisji akcji. Okres realizacji to 1 miesiąc licząc od dnia, w którym nastąpiło skuteczne objęcie przez Uprawnionego zaoferowanych mu przez Radę Nadzorczą warrantów.

W przypadku gdyby w trakcie wykonania niniejszego programu motywacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nastąpiła zmiana w Grupie Kapitałowej Emitenta i Emitent przestałby być zobligowany do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, realizacja programu opcji będzie się odbywała w okresie do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Pierwsza emisja akcji nastąpi na podstawie wyników 2012 roku, a ostatnia na podstawie wyników 2014 roku.

4. warunki realizacji opcji

Warunkiem uzyskania prawa do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego jest osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Krynicki Recykling S.A. dynamiki przychodów netto ze sprzedaży oraz wyniku ebitda:

- (a) dla okresu styczeń-grudzień 2012 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 28% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 42% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (b) dla okresu styczeń-grudzień 2013 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 73% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 72% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.
- (c) dla okresu styczeń-grudzień 2014 r. - wzrost przychodów ze sprzedaży o 104% w stosunku do przychodów osiągniętych w 2011 r. oraz wzrost EBITDA o 115% w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2011 r.

- wielkości corocznych emisji oraz alokacja akcji na poszczególnych Członków Zarządu

Ustalenie wielkości każdej z emisji akcji w ramach programu motywacyjnego, jak również szczegółowe zasady rozdziału akcji w ramach każdej z emisji na poszczególnych Członków Zarządu Walne Zgromadzenie zleca Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza ustaliła następujące warranty:

styczeń-grudzień 2012	333 000 warrantów
styczeń-grudzień 2013	333 000 warrantów
styczeń-grudzień 2014	334 000 warrantów

- dalsze postanowienia dotyczące programu motywacyjnego

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla I transzy tj. dla okresu od stycznia 2012 roku do grudnia 2012 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki za rok 2012. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla II transzy tj. dla okresu od stycznia 2013 roku do grudnia 2013 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki za rok 2013. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 909 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto

oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2013 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

W wyniku realizacji wielkości ustalonych w Programie Motywacyjnym dla III transzy tj. dla okresu od stycznia 2014 roku do grudnia 2014 roku, zostały wyemitowane akcje serii G Emitenta. Proces objęcia akcji nowej emisji ma swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki za rok 2014. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A., koszty wynagrodzeń zostały powiększone o kwotę 912 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 roku w/w kwota podwyższyła również kapitał własny Emitenta.

Rejestracja akcji serii G z tytułu III transzy nastąpiła 10 lipca 2015 roku.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

- Data przyznania (uruchomienia programu)	29.10.2012
- Końcowa data okresu nabywania uprawnień	30.06.2015
- Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.07.2015
- Liczba opcji	1 000 000
- Cena wykonania opcji (PLN)	0,10
- Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	2,82
- Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0%
- Oczekiwana zmienność akcji (%)	35%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	3,28%
- Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	3,5

Wartość godziwa przyznanych Członkom Zarządu:

- 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2012
- 333 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2013
- 334 000 opcji zamiennych na akcje za okres styczeń-grudzień 2014

została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu Hull-White. W wycenie wartości godziwej uwzględniono wyłącznie warunki nierynkowe nabycia uprawnień (opisane powyżej w pkt 4). Wartość jednego uprawnienia ustalono na poziomie 2,73 zł. Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych od dnia 27 października 2011 roku do dnia 5 listopada 2012 roku.

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym nr 1:

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	0	334 000
Przyznane w okresie (+)	0	0
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	0	-334 000
Wygaste w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	0	0
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	0

a) Program nr 2

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 17/04/2014 w sprawie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016. Program ten będzie polegał na możliwości obejmowania bezpłatnych Warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru. W dniu 25 stycznia 2016 roku Walne

Zgromadzenie Akcjonariuszy Krynicki Recykling .S.A podjęło uchwałę nr 05/01/2016 w sprawie zmiany kryteriów i ich wielkości dla poszczególnych okresów i transz trwania programu motywacyjnego, tj. poprzez rezygnację z kryterium wzrostu przychodów ze sprzedaży jako kryterium warunkującego przyznanie warrantów serii B i tym samym pozostawienie wyłączenie jednego kryterium, tj. wzrostu EBITDA oraz doprecyzowanie w zakresie ilości wydawanych warrantów serii B oraz ilości akcji serii J wskazujące, że są to ilości maksymalne („nie więcej niż”).

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

Uprawnieni otrzymają warianty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii J po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w liczbie uwzględniającej cele Nowego Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.

Nowy Program Motywacyjny będzie trwał 2 lata począwszy od roku 2015 i zostanie podzielony na trzy okresy:

- a) I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,
- b) II okres -2016 tj. styczeń – grudzień 2016 roku,

które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie.

Realizacja Nowego Programu Motywacyjnego zakończy się w 2017 roku. Akcje serii J będą obejmowane przez Uprawnionych odpowiednio w 2 (dwóch) kolejnych latach poczynając od roku 2016 a na 2017 roku kończąc.

Podstawowe informacje o programie płatności akcjami:

- Data przyznania (uruchomienia programu)	29.04.2014
- Końcowa data okresu nabywania uprawnień	30.06.2017
- Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.07.2017
- Liczba opcji	666 000
- Cena wykonania opcji (PLN)	0,10
- Notowania akcji na dzień przyznania (PLN)	6,60
- Oczekiwana dywidenda z akcji (%)	0%
- Oczekiwana zmienność akcji (%)	44%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka – I transza (%)	2,01%
- Stopa procentowa wolna od ryzyka (%) - II transza	2,25%
- Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2,5

Zmiany w liczbie opcji zamiennych na akcje w związku z realizowanym programem motywacyjnym nr 2:

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Liczba opcji	Liczba opcji
Występujące na początku okresu	0	0
Przyznane w okresie (+)	0	333 000
Umorzone w okresie (-)	0	0
Wykonane w okresie (-)	0	0
Wygasały w okresie (-)	0	0
Występujące na koniec okresu	0	333 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	0	333 000

W rocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów Krynicki Recykling S.A. za okres styczeń-grudzień 2016, koszty wynagrodzeń nie zostały powiększone, co nie wpłynęło na obniżenie zysku netto oraz całkowitego dochodu Emitenta. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 roku również nie wpłynęła na kapitał własny Emitenta.

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 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Pracownicy umysłowi	23	22
Pracownicy fizyczni	69	68
Razem	92	90

Załącznik 25-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Liczba pracowników przyjętych	23	25
Liczba pracowników zwolnionych	21	25
Razem	2	0

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 31-12-2016 – nie wystąpiła.

Załącznik 25-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	Nakłady poniesione w 01.01.2016 - 31.12.2016 roku	Nakłady poniesione w 01.01.2015 - 31.12.2015 roku
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	6 410 178,72	13 410 987,85

Plany inwestycyjne

Rodzaj nakładów	Planowane nakłady na rok 2017
Nakłady na ochronę środowiska	
Pozostałe nakłady	15 258 000,00

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2017 r. nakładów na inwestycje.

7. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w zakresie obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również w zakresie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego należne za rok 2015 stanowiło łącznie netto 50 000 PLN, natomiast za rok 2016 netto 62 000 PLN.

NOTA NR 26**ISTOTNE ZDARZENIA I TRANSAKCJE BIEŻĄCEGO OKRESU****Załącznik 26-1**

Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2016 do 31-12-2016

1. W dniu 13 stycznia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę handlową z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki realizowane w roku 2016, a jej szacunkowa wartość wynosi 14.476.500 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2016 r. Warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku.
2. W dniu 14 stycznia 2016 roku został podpisany aneks do umowy handlowej z dnia 8 kwietnia 2015 roku z CP Glass S.A. (dawniej Pol-Am-Pack S.A.) z siedzibą w Krakowie (ESPI 9/2015). Na mocy niniejszego aneksu został wydłużony okres obowiązywania umowy do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz zostały ustalone dostawy stłuczki na rok 2016, których szacunkowa wartość wynosi 10.003.200 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. W ramach projektu „Wykorzystanie autorskiego patentu do zarządzania kolorami szkła opakowaniowego o granulacji od 3 mm”, nr umowy UDA-POIG.04.04.00-14-042/13-00 otrzymał trzecią i ostatnią transzę płatności w formie refundacji w kwocie 175.387,11 zł, z czego 15% zostało wypłacone przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w Warszawie w dniu 02 lutego br., a 85% kwoty Emitent otrzymał z Ministerstwa Finansów w dniu 09 lutego br. Suma wszystkich otrzymanych płatności w ramach niniejszego projektu _zaliczki i refundacje_ wyniosła 3.400.000 zł.
Projekt był realizowany w zakładzie Emitenta w Wyszakowie, w ramach Działania 4.4 Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka PO IG, współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. O przyznanej dofinansowaniu oraz podpisanej umowie o dofinansowanie Emitent informował w raportach bieżących nr 13/2014 i 24/2014.
4. W dniu 24 marca 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. z siedzibą w roku podpisał z Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 1 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji animatora Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie
5. W dniu 31 marca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wyboru Zarządu Spółki na nową kadencję. Działając na podstawie §17 ust.1 lit e i f) Statutu Spółki w związku z §18 ust.1 Statutu Spółki, uchwałą nr 09/03/2016 Rady Nadzorczej został powołany Pan Adam Krynicki na Prezesa Zarządu Spółki na nową kadencję tj. na lata 2016-2019. Na Członka Zarządu nowej kadencji tj. na lata 2016-2019, na mocy uchwały nr 10/03/2016 został powołany Pan Paweł Narcyz Kołakowski.
6. W dniu 18 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2016-2019) w składzie:
 - Pan Piotr Aleksander Woźniak
 - Pani Anna Katarzyna Andrzejak
 - Pani Anna Maria Barska
 - Pani Magdalena Dorota Czajka
 - Pani Joanna Pawlicka
7. Jednocześnie ZWZ Spółki w dniu 18 kwietnia 2016 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015. Zgodnie z uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok obrotowy 2015 kwotę 5.109.840,00 zł (pięć milionów sto dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści złotych), co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy). Łączna liczba akcji objętych dywidendą wynosi 17.032.800 (siedemnaście milionów trzydzieści dwa tysiące osiemset) akcji. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło termin prawa do dywidendy na 5 lipca 2016 r. (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 14 października 2016 r. (dzień wypłaty dywidendy).
8. W dniu 10 maja 2016 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 388 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust.1 Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego

- sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonych za I półrocze 2016 roku, a także zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonych za rok obrotowy 2016. Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie, z której usług wcześniej nie korzystano tj. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73.
9. W dniu 16 czerwca 2016 roku został podpisany z Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 2 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015 oraz ESPI nr 8/2016. Na mocy niniejszego aneksu wyłączony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 czerwca 2016 roku do dnia 31 sierpnia 2016. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
 10. W dniu 20 czerwca 2016 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 333.000 akcje serii J (I tranza). W związku z powyższym, zmianie uległ §5 Statutu Spółki, a nowa wysokość kapitału zakładowego Emitenta to: 1.736.580,00 zł (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt).
 11. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od Anny Marii Barskiej zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki, z którego wynika, że Pani Anna Maria Barska w dniu 28 czerwca 2016 roku wniosła w drodze aportu (w rodzaju niepieniężnego) na rzecz spółki prawa cypryjskiego DAWEI LIMITED akcje zwykłe w ilości 1.957.239. Tym samym Pani Anna Maria Barska nie posiada jakichkolwiek akcji Emitenta.
 12. W dniu 30 czerwca 2016 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie w trybie art. 160 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, od akcjonariusza Pana Adama Krynickiego. W zawiadomieniu Akcjonariusz informuje o zbyciu akcji w drodze wniesienia aportu do spółki prawa cypryjskiego DAWEI Limited w dniu 28 czerwca br. 750.000 akcji zwykłych oraz w dniu 29 czerwca br. 2.118.774 akcji zwykłych. Tym samym Pan Adam Krynicki posiada bezpośrednio 733.000 akcji Emitenta stanowiących 4,22 % kapitału zakładowego i uprawniających do 733.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 4,22 % ogółu głosów.
 13. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od osoby blisko związanej z osobą zobowiązaną pełniącą funkcję zarządczą w strukturze organizacyjnej Emitenta tj. od spółki DAWEI LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr będącej osobą blisko związaną z osobą zobowiązaną tj. Adamem Krynickim zawiadomienie, o którym mowa w art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (DZ.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538) informację o nabyciu akcji w drodze aportu w dniu 28 czerwca br. 2.707.239 akcji zwykłych oraz w dniu 29 czerwca br. 2.118.779 akcji zwykłych.
 14. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od spółki prawa cypryjskiego DAWEI LIMITED z siedzibą w Nikozji zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki na skutek nabycia akcji, z którego wynika, że Spółka ta posiada obecnie 4.826.013 akcji Emitenta stanowiących 27,79 % kapitału zakładowego, uprawniających do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu.
 15. W dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd otrzymał od Pana Adama Krynickiego zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki na skutek pośredniego nabycia akcji, z którego wynika, że w skutek nabycia w dniu 28 oraz 29 czerwca br. akcji Emitenta przez spółkę od niego zależną tj. DAWEI LIMITED przekroczył on próg w wysokości 25% w ogólnej liczbie głosów. Łącznie Pan Adam Krynicki posiada obecnie 5.559.013 akcji Emitenta stanowiących 32,01 % kapitału zakładowego i uprawniających do 5.559.013 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 32,01 % ogółu głosów.
 16. W dniu 01 lipca 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. powziął informację, iż w dniu 30 czerwca 2016 została umieszczona na stronie internetowej Banku Gospodarstwa Krajowego lista rankingowa Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne. Na podstawie powyższej listy rankingowej zostanie dofinansowany projekt Emitenta pn. „Budowa zakładu

- uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzonych prac B+R". Wsparciem dla Emitenta będzie premia technologiczna stanowiąca spłatę części kapitału kredytu technologicznego. Kwota dofinansowania wynosi 6.000.000,00 zł.
17. W dniu 08 sierpnia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. otrzymał podpisany w dniu 05 sierpnia 2016 roku przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 3 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 32/2015, ESPI nr 8/2016 oraz ESPI nr 23/2013. Na mocy niniejszego Aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 sierpnia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.
 18. W dniu 22 sierpnia 2016 roku Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. powziął informację o podjęciu uchwały nr 563/16 przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 sierpnia 2016 roku o przyjęciu do depozytu papierów wartościowych 333.000 (trzysta trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej spółki z dnia 29 kwietnia 2014, zmienionej Uchwałą Nr 05/01/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej spółki z dnia 25 stycznia 2016 r., oraz nadać im kod PLKRNR00012, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLKRNR00012. Zarejestrowanie wskazanych w ust. 1 akcji w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów potwierdzających podjęcie przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji, o której mowa w ust. 1, nie wcześniej jednak niż we wskazanym w tej decyzji dniu wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym. Informacja o zarejestrowaniu pod kodem PLKRNR00012 akcji wskazanych w §1 ust. 1, zostanie przekazana w formie komunikatu Krajowego Depozytu.
 19. W dniu 25 sierpnia 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, iż wygrał przetarg ustny nieograniczony, ogłoszony przez Burmistrza Miasta Czarnków na zakup nieruchomości gruntowej o powierzchni 2,0726 ha, obręb Czarnków. Dla skutecznego nabycia nieruchomości gruntowej konieczne jest podpisanie aktu notarialnego, które nastąpi w ciągu kilku dni od wygrania przetargu. Koszt zakupu nieruchomości gruntowej wynosić będzie 1.565.300,00 (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta złotych) brutto.
 20. W dniu 25 sierpnia 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 uchylające 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 11 sierpnia 2016 roku ze względu na słuszny interes Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnej dotyczącej zawarcia w dniu 11 sierpnia 2016 roku z ING Bank Śląski S.A. czterech umów kredytowych dotyczących nowego projektu inwestycyjnego na łączną kwotę 18.467.400,00 zł. (słownie: osiemnaście milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta złotych).

W związku z powyższym Emitent zawarł następujące umowy kredytowe:

1. Kredyt technologiczny w kwocie 13.639.500,00 zł (słownie: trzynaście milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset złotych) na okres od 11.08.2016 do 31.07.2026 roku.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu. Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 31.07.2026 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- a) hipoteka umowna do kwoty 18.276.930,00 zł na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;
- b) ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach trwałych stanowiących przedmiot inwestycji – linie technologiczne;
- c) cesja praw z polisy ubezpieczenia linii technologicznej;
- d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 20.459.250,00 zł zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

- 2. Kredyt inwestycyjny w kwocie 2.727.900,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset złotych) na okres od 11.08.2016 do 31.07.2026 roku.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31.07.2026 roku.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- e) hipoteka umowna do kwoty 3.655.386,00 zł na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;
- f) ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach trwałych stanowiących przedmiot inwestycji – linie technologiczne;
- g) cesja praw z polisy ubezpieczenia linii technologicznej;
- h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 4.091.850,00 zł, zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

- 3. Kredyt obrotowy odnawialny w kwocie 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych), z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

Kredyt zostaje udzielony na okres od 11.08.2016 do 09.08.2018 roku. Termin całkowitej spłaty kredytu został ustalony na dzień 10.08.2018 roku. Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w w/w umowie kredytu.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- i) ustanowienie cesji wierzytelności z tytułu zwrotu nadwyżki podatku VAT od 01.08.2016 roku;
- j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 1.500.000,00 zł, zawartego w formie aktu notarialnego.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

- 4. Kredyt inwestycyjny w kwocie 1.100.000 zł (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych) netto, na okres od 11.08.2016 do 25.08.2021 roku, z przeznaczeniem na zakup nieruchomości gruntowej położonej w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie.

Środki z kredytu zostaną uruchomione po spełnieniu przez Emitenta wszystkich warunków określonych w umowie kredytu.

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi:

- k) hipoteka umowna do kwoty 1.474.000,00 zł (jeden milion czterysta siedemdziesiąt cztery tysiące złotych) na nabywanych w ramach inwestycji działkach położonych w miejscowości Czarnków woj. Wielkopolskie;

- l) oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego na kwotę 150% wartości kredytu, tj. 1 650 000,00 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).
- Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.
21. W dniu 30 sierpnia Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w dniu 29 sierpnia 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 895/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. Zarząd Giełdy stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 333.000 (trzysta trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Krynicki Recykling S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 1 września 2016 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki Krynicki Recykling S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 1 września 2016 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLKRNR00012". Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.
22. W dniu 01 września 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks nr 1 do umowy o kredyt technologiczny z dnia 11 sierpnia 2016 roku zawartej. Na podstawie zawartego aneksu została obniżona kwota kredytu z 13.639.500,00zł do 13.245.750,00 zł , tj. o kwotę 393.750,00 zł. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie. Powodem zmiany wysokości przyznanego kredytu były wymogi Banku Gospodarstwa Krajowego związane z dofinansowaniem projektu o którym Emitent informował w raporcie ESPI nr 25/2016. O zawarciu ww. umowy kredytowej Emitent informował w raporcie ESPI nr 35/2016.
23. W dniu 09 września 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, w uzupełnieniu do raportu bieżącego ESPI nr 18/2016, całkowite koszty emisji akcji serii J z realizacji I transzy programu motywacyjnego oraz średni koszt przeprowadzenia subskrypcji:
- a. koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 0,00 zł
 - b. koszty wynagrodzenia subemitentów 0,00 zł,
 - c. koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0,00 zł,
 - d. koszty promocji oferty - 0,00.
- Pozostałe koszty emisji (opłaty ewidencyjne, skarbowe, notarialne) wyniosły 11.054,00 zł. Razem całkowite koszty emisji akcji serii J z realizacji I transzy programu motywacyjnego wyniosły 11.054,00 zł. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną akcję serii J objętą subskrypcją wynosi: 0,0332 zł. Zgodnie z art. 36 ust.2 pkt. 2b ustawy o rachunkowości rozliczenie kosztów emisji Akcji Serii J w księgach odbyło się poprzez zmniejszenie nadwyżki wartości emisyjnej wyemitowanych akcji nad ich wartością nominalną. Koszty te zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym w pozycji "Kapitał Zapasowy".
24. W dniu 21 listopada 2016 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał umowę o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, z siedzibą w Warszawie, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Emitentowi przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania na realizację projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzonych prac B+R". Emitent otrzyma dofinansowanie w formie premii technologicznej stanowiącej spłatę części kapitału kredytu technologicznego w wysokości 6.000.000,00 zł. Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy, Emitent wystawiło dyspozycji BGK weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pozostałe warunki wynikające z powyższej Umowy, nie odbiegają od standardowej umowy związanej z dofinansowaniem projektów w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, dostępnej na stronach BGK. Emitent informował o przyznaniu premii technologicznej w wysokości 6.000.000,00 zł w raporcie ESPI 25/2016.
25. Zarząd Krynicki Recykling S.A. w dniu 01 grudnia 2016 roku podpisał z ING Bankiem Śląskim S.A. Aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 roku. Na podstawie zawartego aneksu

wydłużony został okres kredytowania o kolejny rok tj. do dnia 11 stycznia 2018 roku. Pozostałe warunki kredytu nie uległy zmianie.

26. Zarząd Krynicki Recykling S.A. w dniu 22 grudnia 2016 roku otrzymał podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 4 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015, ESPI nr 8/2016, ESPI 23/2016 oraz ESPI 33/2016. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia 31 marca 2017. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 27

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:

1. W dniu 12 stycznia 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. przekazał do publicznej wiadomości, że w związku z możliwością niezrealizowania w 2016 roku warunków do wypłaty II transzy Nowego Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki Krynicki Recykling S.A. na lata 2015-2016 nastąpi zmniejszenie poziomu rezerw na wynagrodzenia o kwotę około 1.350.000 zł za premie motywacyjne. Korekta ta znalazła odzwierciedlenie w wyniku finansowym Spółki za 2016 rok oraz sprawozdaniu finansowym Spółki za ten rok, publikowanym w ramach raportu rocznego Spółki Krynicki Recykling S.A.
2. W dniu 27 stycznia Zarząd Krynicki Recykling S.A. podpisał z Ardagh Glass S.A. umowę handlową, której przedmiotem jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2017, a jej szacunkowa wartość wynosi 16.046.300 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych. Kontrakt został zawarty na okres jednego roku tj. do dnia 31 grudnia 2017 r.
3. W dniu 10 lutego 2017 roku Zarząd otrzymał od Pana Pawła Kołakowskiego powiadomienie o transakcjach dokonanych na akcjach Spółki, sporządzone na podstawie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r, które dotyczyło sprzedaży w dniu 9 lutego 200 tys. akcji Krynicki Recykling S.A.
4. W dniu 22 marca 2017 roku Zarząd Krynicki Recykling S.A. podał do publicznej wiadomości, że otrzymał podpisany w dniu 17 marca 2017 przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 5 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. O zawarciu wyżej wymienionej umowy Emitent informował w ESPI nr 31/2015, ESPI nr 8/2016, ESPI 23/2016, ESPI 33/2016 oraz ESPI 42/2016. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2017 roku

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 WPLYW NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 21 665 588,59 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 13% 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%.

W 2016 roku Spółka zawiązała rezerwę z tytułu sprawy spornej z Budexim SA. Spór dotyczy zapłaty należności wynikającej z niewywiązania się Spółki na złożenie zlecenia wykonania robót budowlanych na podstawie Porozumienia zawartego 31 grudnia 2013 roku. W ocenie Zarządu Spółki rezerwa na sprawę sporną została oszacowana w wysokości odpowiadającej 1/2 spornego roszczenia.

Nota 30

Klasy instrumentów finansowych

Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych na dzień 31-12-2016

Nota 31-1 - Klasy instrumentów finansowych na 31.12.2016	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 MSR 39	Ogółem
Udziały i akcje	167 030,80						
Udzielone pożyczki - długoterminowe			3 273 760,00				3 273 760,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			9 835 967,81				9 835 967,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		126 924,91					126 924,91
Aktywa finansowe ogółem	167 030,80	126 924,91	13 109 727,81	0,00	0,00	0,00	13 403 683,52
							0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania					10 801 318,67		10 801 318,67
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					32 525 326,51		32 525 326,51
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki					14 348 572,25		14 348 572,25
Zobowiązania z tytułu leasingu						7 348 531,84	7 348 531,84
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	0,00	10 801 318,67	46 873 898,76	7 348 531,84	65 023 749,27

Załącznik 30-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2016

Nota 31-2 Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za rok 2016	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiąza nia finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowa nego kosztu	Pozycje wyłączo ne z zakresu MSR 39	Ogółem
Przychody /(koszty) z tytułu odsetek			99 982,21		-1 577 562,56		-1 477 580,35
Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktualizujących	-189 423,35						-189 423,35
Ogółem	-189 423,35	0,00	99 982,21	0,00	-1 577 562,56	0,00	-1 667 003,70

NOTA NR 32

OPIS KOREKT BŁĘDÓW ORAZ ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka w bieżącym roku zmieniła zasady prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego – 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.

Dodatkowo Spółka zaprezentowała nabyte prawo wieczystego użytkowania gruntów jako wartość niematerialną – uważamy że taka prezentacja lepiej oddaje istotę transakcji

Wpływ wartościowy powyższych zmian przedstawia tabela:

	31.12.2015			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
BILANS - AKTYWA				
Aktywa trwałe				
1. Wartości niematerialne i prawne	1 758 495,99	-	714 646,00	2 473 141,99
w tym, inne wartości niematerialne			714 646,00	714 646,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	141 073 921,62	-	(714 646,00)	140 359 275,62
w tym, grunty	714 646,00	-	(714 646,00)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	379 008,72	(379 008,72)		-
Aktywa trwałe	171 045 831,90	(379 008,72)	-	170 666 823,18
Aktywa obrotowe				
Aktywa obrotowe	17 390 704,05	-	-	17 390 704,05
Aktywa razem	188 436 535,95	(379 008,72)	-	188 057 527,23

BILANS - PASywa	31.12.2015
-----------------	------------

Krynicki Recykling S.A.

	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
Kapitał własny	72 343 089,50			72 343 089,50
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 863 517,61	(379 008,72)	-	4 484 508,89
Zobowiązania długoterminowe	86 153 750,50	(379 008,72)	-	85 774 741,78
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	29 939 695,95	-	-	29 939 695,95
Zobowiązania razem	116 093 446,45	(379 008,72)		115 714 437,73
Pasywa razem	188 436 535,95	(379 008,72)	-	188 057 527,23

	01.01.2015			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
BILANS - AKTYWA				
Aktywa trwałe				
1. Wartości niematerialne i prawne	877 940,87	-	714 646,00	1 592 586,87
w tym, inne wartości niematerialne			714 646,00	714 646,00
2. Rzeczowe aktywa trwałe	134 201 445,19	-	(714 646,00)	133 486 799,19
w tym, grunty	714 646,00	-	(714 646,00)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	376 869,46	(376 869,46)		-
Aktywa trwałe	166 069 982,86	(376 869,46)	-	165 693 113,40
Aktywa obrotowe				
Aktywa obrotowe	13 828 438,27	-	-	13 828 438,27
Aktywa razem	179 898 421,13	(376 869,46)	-	179 521 551,67

	01.01.2015			
	Dane zatwierdzone	Zmiana prezentacji podatku odroczonego	Zmiana prezentacji prawa użytkowania wieczystego	Dane przekształcone
BILANS - PASYWA				
Kapitał własny	61 934 822,21			61 934 822,21
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 926 436,21	(376 869,46)	-	2 549 566,75
Zobowiązania długoterminowe	87 154 601,97	(376 869,46)	-	86 777 732,51
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	30 808 996,95	-	-	30 808 996,95
Zobowiązania razem	117 963 598,92	(376 869,46)		117 586 729,46
Pasywa razem	179 898 421,13	(376 869,46)	-	179 521 551,67

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenia radcy prawnego

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

Zarządzanie kapitałem

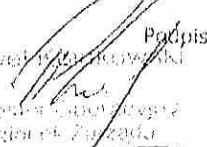
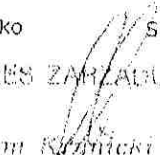
Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji, tak aby mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby 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.

	31-12-2016	31-12-2015
kapitał własny	72 239 763,97	72 343 089,50
minus: wartości niematerialne i prawne		
wartość rzeczowych aktywów trwałych	24 615 734,53	24 626 973,87
suma bilansowa	137 483 806,97	141 073 921,62
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy aktywów	179 723 230,23	188 057 527,23
	0,76	0,75
zysk z działalności operacyjnej	7 700 145,86	12 390 995,50
plus: amortyzacja	11 123 355,52	10 400 504,67
EBITDA	18 823 501,38	22 791 500,17
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	54 222 430,97	62 275 291,85
Wskaźnik: kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania/EBITDA	0,35	0,37

Zatwierdzenie do publikacji


Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 3 kwietnia 2017 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017	PREZES ZARZĄDU	Przewodniczący Zarządu	
	Adam Krynicki	Wiceprezes Zarządu	

KRYNICKI RECYKLING S.A.
 ul. Słoneczna 10/11, 25-100 Krynica
 tel. 41 44 49 535 25 72
 fax 41 44 49 535 25 72
 NIP 133-63-46-812, Regon 519544843

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
3.04.2017		GŁÓWNA KASJEROWA	
	Aneta Krynicka		

KRYNICKI RECYKLING S.A.
 ul. Słoneczna 10/11, 25-100 Krynica
 tel. 41 44 49 535 25 72
 fax 41 44 49 535 25 72
 NIP 133-63-46-812, Regon 519544843