



KRYNICKI
Recykling

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU**

Sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej

(za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.)

Olsztyn, 21 listopad 2019

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| I. WYBRANE DANE FINANSOWE | 5 |
| II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..... | 7 |
| 1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 7 |
| 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 8 |
| 3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 10 |
| 4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym..... | 12 |
| III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ..... | 14 |
| 1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | 14 |
| 2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 15 |
| 3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 16 |
| 4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym..... | 18 |
| IV. INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 20 |
| 1. Informacje ogólne..... | 20 |
| 2. Skład Grupy..... | 20 |
| 3. Skład Zarządu Spółki Dominującej | 21 |
| 4. Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej | 21 |
| 5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 21 |
| 6. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego | 21 |
| 7. Oświadczenie o zgodności | 21 |
| 8. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń..... | 22 |
| 9. Niepewność szacunków | 22 |
| 10. Istotne zasady (polityka) rachunkowości | 22 |
| 11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej | 22 |
| 12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 23 |
| 13. Podatek dochodowy | 23 |
| 14. Zysk przypadający na jedną akcję | 23 |
| 15. Dywidendy | 23 |
| 16. Rzeczowe aktywa trwałe | 24 |
| 17. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu | 24 |
| 18. Wykorzystanie środków pieniężnych pozyskanych z emisji – realizacja celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu | 24 |
| 19. Zawarte umowy związane z realizacją celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym Emitenta oraz do dnia publikacji niniejszego raportu | 24 |

| | |
|--|----|
| 20. Postęp prac inwestycyjnych związanych z realizacją celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu | 24 |
| 21. Zapasy | 24 |
| 22. Rezerwy | 25 |
| 23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 25 |
| 24. Działalność zaniechana | 25 |
| 25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | 25 |
| 26. Zobowiązania inwestycyjne | 25 |
| 27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi..... | 26 |
| 28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym..... | 26 |

V. KOMENTARZ DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU26

| | |
|--|----|
| 1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących | 26 |
| 2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 27 |
| 3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie..... | 27 |
| 4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 28 |
| 5. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane..... | 28 |
| 6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta. .. | 28 |
| 7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 28 |

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2019 (ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM MF Z DNIA 29 MARCA 2018 §66 UST.8).....28

| | |
|--|----|
| 1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji..... | 28 |
| 2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności..... | 29 |
| 3. Stanowisko zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych..... | 29 |
| 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego..... | 29 |
| 5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób..... | 30 |

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta. 30
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta wraz z przedstawieniem: 31
8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: 31
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 32
10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału. 32

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE – skonsolidowane

| Wyszczególnienie | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
|--|---|---|---|---|
| | Narastająco za okres 01.01.2019 30.09.2019 | Narastająco za okres 01.01.2018 30.09.2018 | Narastająco za okres 01.01.2019 30.09.2019 | Narastająco za okres 01.01.2018 30.09.2018 |
| | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 71 983 | 63 974 | 16 707 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 222 | 10 133 | 2 373 | 2 382 |
| Zysk (strata) brutto | 9 000 | 8 805 | 2 089 | 2 070 |
| Zysk (strata) netto | 7 342 | 7 465 | 1 704 | 1 755 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 7 342 | 7 465 | 1 704 | 1 755 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 17 894 | 13 706 | 4 153 | 3 222 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -11 353 | -17 342 | -2 635 | -4 077 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -6 559 | 3 712 | -1 522 | 873 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -18 | 77 | -4 | 18 |
| Pozycje bilansowe prezentowane odpowiednio na dzień 30.09.2019 i 31.12.2018 | | | | |
| Aktywa, razem | 222 182 | 212 864 | 50 801 | 49 503 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 125 663 | 123 918 | 28 732 | 28 818 |
| Zobowiązania długoterminowe | 81 865 | 83 823 | 18 718 | 19 494 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 43 798 | 40 094 | 10 014 | 9 324 |
| Kapitał własny | 96 519 | 88 946 | 22 069 | 20 685 |
| Kapitał zakładowy | 1 737 | 1 737 | 397 | 404 |
| Liczba akcji (w szt.) na dzień bilansowy | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,42 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,42 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 5,56 | 5,12 | 1,27 | 1,19 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

WYBRANE DANE FINANSOWE – jednostkowe

| Wyszczególnienie | PLN'000 | PLN'000 | EUR'000 | EUR'000 |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| | Narastająco za | Narastająco za | Narastająco za | Narastająco |
| | okres | okres | okres | za okres |
| | 01.01.2019 | 01.01.2018 | 01.01.2019 | 01.01.2018 |
| | 30.09.2019 | 30.09.2018 | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 69 438 | 60 303 | 16 116 | 14 177 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 474 | 9 258 | 2 431 | 2 176 |
| Zysk (strata) brutto | 9 394 | 8 066 | 2 180 | 1 896 |
| Zysk (strata) netto | 7 723 | 6 714 | 1 792 | 1 578 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 934 | 13 991 | 3 930 | 3 289 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -11 080 | -17 678 | -2 572 | -4 156 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -5 872 | 3 765 | -1 363 | 885 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -17 | 77 | -4 | 18 |
| Pozycje bilansowe prezentowane odpowiednio na dzień 30.09.2019 i 31.12.2018 | | | | |
| Aktywa, razem | 217 085 | 207 025 | 49 635 | 48 145 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 121 380 | 119 042 | 27 753 | 27 684 |
| Zobowiązania długoterminowe | 81 110 | 83 080 | 18 545 | 19 321 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 40 270 | 35 962 | 9 208 | 8 363 |
| Kapitał własny | 95 706 | 87 983 | 21 883 | 20 461 |
| Kapitał zakładowy | 1 737 | 1 737 | 397 | 404 |
| Liczba akcji (w szt.) na dzień bilansowy | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Średnia ważona liczba akcji (w szt.) | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.) | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,44 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,44 | 0,50 | 0,10 | 0,12 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) | 5,51 | 5,07 | 1,26 | 1,18 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2019 roku i III kwartał 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów, pasywów - według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN/EUR; 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 PLN/EUR; na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 PLN/EUR
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR; 1 stycznia do 30 września 2018 roku 4,2537 PLN/EUR.

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYINTERNACJONALNYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 PLN'000 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 PLN'000 |
|--|---|---|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
| Przychody ze sprzedaży | 71 983 | 63 974 |
| Amortyzacja | 8 075 | 8 306 |
| Zużycie materiałów i energii | 25 642 | 22 282 |
| Usługi obce | 22 669 | 18 791 |
| Podatki i opłaty | 229 | 226 |
| Świadczenia pracownicze | 6 487 | 5 603 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 390 | 224 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 |
| Koszty operacyjne razem | 63 492 | 55 432 |
| Zysk/ strata brutto ze sprzedaży | 8 491 | 8 543 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 774 | 1 798 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 43 | 207 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 10 222 | 10 133 |
| Przychody finansowe | 56 | 51 |
| Koszty finansowe | 1 278 | 1 379 |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem | 9 000 | 8 805 |
| Podatek dochodowy | 1 659 | 1 341 |
| Zysk netto | 7 342 | 7 465 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | |
| Zysk / strata na działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto za rok obrotowy | 7 342 | 7 465 |
| Przypisany do: | | |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej | 7 342 | 7 465 |
| Akcjonariuszy mniejszościowych | 0 | 0 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej | 0,42 | 0,43 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 0,42 | 0,43 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Inne całkowite dochody | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą | 114 | 26 |
| Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu | 7 455 | 7 490 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej | 0,43 | 0,43 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej | 0,43 | 0,43 |

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Stan na 30.09.2019 PLN'000 | Stan na 31.12.2018 PLN'000 | Stan na 30.09.2018 PLN'000 |
|--|---|---|---|
| AKTYWA TRWAŁE | 199 260 | 192 529 | 189 355 |
| Wartość firmy | 1 441 | 1 441 | 1 441 |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 2 198 | 2 645 | 2 832 |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 16 803 | 18 129 | 18 571 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 3 788 | 2 387 | 1 228 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 174 876 | 167 772 | 165 128 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe | 156 | 156 | 156 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 22 922 | 20 335 | 20 693 |
| Zapasy | 3 939 | 3 435 | 3 795 |
| Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności | 18 782 | 16 238 | 16 520 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 400 | 0 |
| Pożyczki | | | |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 54 | 72 | 219 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 146 | 190 | 159 |
| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 222 182 | 212 864 | 210 048 |

| PASywa | Stan na | Stan na | Stan na |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2018 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Kapitał akcyjny | 1 737 | 1 737 | 1 737 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 143 | 30 | 26 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 41 312 | 41 312 | 41 312 |
| Pozostałe kapitały | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 53 327 | 45 868 | 43 968 |
| KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM | 96 519 | 88 946 | 87 042 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 96 519 | 88 946 | 87 042 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | | |
| Kredyty i pożyczki | 36 847 | 37 395 | 36 441 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 956 | 4 484 | 5 060 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 293 | 6 031 | 6 005 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 86 | 76 | 72 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 34 682 | 35 837 | 34 228 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM | 81 865 | 83 823 | 81 805 |
| ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | |
| Kredyty i pożyczki | 17 732 | 20 820 | 21 021 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 358 | 2 112 | 2 069 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 19 324 | 13 631 | 14 739 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego | 901 | 0 | 757 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 236 | 2 236 | 2 236 |
| Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia | 1 247 | 1 295 | 378 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM | 43 798 | 40 094 | 41 201 |
| PASywa RAZEM | 222 182 | 212 864 | 210 048 |

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata) | 9 000 | 8 805 |
| II. Korekty razem | 8 894 | 4 901 |
| 1. Amortyzacja | 8 075 | 8 306 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -126 | 49 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 201 | 1 156 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -6 | 155 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -37 | -184 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -465 | -548 |
| 7. Zmiana stanu należności | -2 525 | -3 731 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 4 442 | -454 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1 112 | -226 |
| 10. Inne korekty | 0 | 0 |
| 11. Zapłacony podatek dochodowy | -554 | 379 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 17 894 | 13 706 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 81 | 443 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 | 443 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 70 | 0 |
| a) w jednostkach powiązanych | 70 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 |
| - odsetki | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 11 434 | 17 785 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 434 | 17 785 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 0 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -11 353 | -17 342 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 8 246 | 14 434 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |

| | | |
|--|---------------|--------------|
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 254 | 14 434 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 14 805 | 10 722 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 11 519 | 7 420 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 2 033 | 2 004 |
| 8. Odsetki | 1 210 | 1 257 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 43 | 41 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -6 559 | 3 712 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | -18 | 77 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -18 | 77 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 72 | 142 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D) | 54 | 219 |

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | kapitał udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|---|-----------------------|---------------------|---------------|---|-------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 1 737 | 41 312 | 30 | 45 868 | 88 946 | 0 | 88 946 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Program motywacyjny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek | 0 | 0 | 0 | 118 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 118 | 118 | 0 | 118 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 7 342 | 7 342 | 0 | 7 342 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 114 | 0 | 114 | 0 | 114 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 114 | 7 342 | 7 455 | 0 | 7 455 |
| Stan na 30 września 2019 | 1 737 | 41 312 | 143 | 53 327 | 96 519 | 0 | 96 519 |

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A.

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem | kapitał udziałowców niekontrolujących | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|---|--------------------|------------------|---------------|---------------------------------------|----------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 1 737 | 41 312 | -36 | 36 599 | 79 612 | 0 | 79 612 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Program motywacyjny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 7 465 | 7 465 | 0 | 7 465 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 62 | -96 | -34 | 0 | -34 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 62 | 7 369 | 7 431 | 0 | 7 431 |
| Stan na 30 września 2018 | 1 737 | 41 312 | 26 | 43 968 | 87 042 | 0 | 87 042 |

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

1. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 PLN'000 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 PLN'000 |
|--|---|---|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | |
| Przychody ze sprzedaży | 69 438 | 60 303 |
| Amortyzacja | 7 883 | 8 106 |
| Zużycie materiałów i energii | 25 128 | 21 319 |
| Usługi obce | 21 378 | 17 850 |
| Podatki i opłaty | 225 | 221 |
| Świadczenia pracownicze | 5 694 | 4 898 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 387 | 221 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 |
| Koszty operacyjne razem | 60 695 | 52 614 |
| Zysk/ strata brutto ze sprzedaży | 8 743 | 7 689 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 774 | 1 734 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 43 | 165 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 10 474 | 9 258 |
| Przychody finansowe | 124 | 112 |
| Koszty finansowe | 1 204 | 1 304 |
| Zysk/ strata przed opodatkowaniem | 9 394 | 8 066 |
| Podatek dochodowy | 1 671 | 1 352 |
| Zysk netto | 7 723 | 6 714 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | | |
| Zysk / strata na działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto za rok obrotowy | 7 723 | 6 714 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 0,44 | 0,39 |
| Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję) | 0,44 | 0,39 |

2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | Stan na | Stan na | Stan na |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2018 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| AKTYWA TRWAŁE | 194 705 | 188 128 | 184 902 |
| Wartość firmy | 1 441 | 1 441 | 1 441 |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 2 149 | 2 580 | 2 762 |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 16 803 | 18 129 | 18 571 |
| Nakłady na wartości niematerialne | 3 788 | 2 387 | 1 228 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 167 078 | 160 199 | 157 529 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe | 167 | 167 | 167 |
| Pożyczki | 3 280 | 3 225 | 3 204 |
| Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 22 380 | 18 897 | 19 453 |
| Zapasy | 2 841 | 1 131 | 1 717 |
| Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności | 19 339 | 17 105 | 17 359 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 400 | 0 |
| Pochodne instrumenty finansowe, pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 54 | 72 | 218 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 146 | 190 | 159 |
| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA RAZEM | 217 085 | 207 025 | 204 355 |

| PASywa | Stan na | Stan na | Stan na |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2018 |
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| | | | 0 |
| Kapitał akcyjny | 1 737 | 1 737 | 1 737 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 41 312 | 41 312 | 41 312 |
| Pozostałe kapitały | 0 | 0 | 0 |
| Zyski zatrzymane | 52 657 | 44 934 | 42 286 |
| KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ RAZEM | 95 706 | 87 983 | 85 334 |
| Udziały niekontrolujące | 0 | 0 | 0 |
| KAPITAŁ WŁASNY RAZEM | 95 706 | 87 983 | 85 334 |

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Kredyty i pożyczki | 36 079 | 36 636 | 35 275 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 3 956 | 4 484 | 5 060 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 306 | 6 047 | 6 016 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 86 | 76 | 72 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 34 682 | 35 837 | 34 228 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM | 81 110 | 83 080 | 80 651 |
| ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | |
| Kredyty i pożyczki | 16 148 | 18 582 | 19 167 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 2 358 | 2 112 | 2 069 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 18 431 | 12 771 | 13 955 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego | 901 | 0 | 757 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2 236 | 2 236 | 2 236 |
| Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia | 196 | 261 | 186 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM | 40 270 | 35 962 | 38 369 |
| PASYWA RAZEM | 217 085 | 207 025 | 204 355 |

3. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 PLN'000 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 PLN'000 |
|--|---|---|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata) | 9 394 | 8 066 |
| II. Korekty razem | 7 540 | 5 925 |
| 1. Amortyzacja | 7 883 | 8 106 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (126) | 49 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 201 | 1 156 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (6) | 155 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | (55) | (184) |
| 6. Zmiana stanu zapasów | (1 711) | 213 |
| 7. Zmiana stanu należności | (1 834) | (3 707) |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 3 852 | (204) |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (1 112) | 162 |
| 10. Inne korekty | (0) | (200) |
| 11. Zapłacony podatek dochodowy | (554) | 379 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 934 | 13 991 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 81 | 443 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 | 443 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 70 | - |
| a) w jednostkach powiązanych | 70 | - |
| 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 | 11 161 | 18 121 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 11 161 | 18 023 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | - | 98 |
| a) w jednostkach powiązanych | - | 98 |
| b) w pozostałych jednostkach | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (11 080) | (17 678) |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | - | - |
| I. Wpływy | 7 744 | 11 776 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 7 744 | 11 776 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | - |
| II. Wydatki | 13 615 | 8 011 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 10 841 | 5 185 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 681 | 1 604 |
| 8. Odsetki | 1 093 | 1 222 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| Razem gotówka z działalności finansowej | (5 872) | 3 765 |
| Zmiana stanu gotówki | (17) | 77 |
| Początkowy stan gotówki | 72 | 141 |
| Końcowy stan gotówki z przepływów | 54 | 218 |
| Końcowy stan gotówki z bilansu | 54 | 218 |

4. Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|---|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 44 934 | 87 983 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Program motywacyjny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 7 723 | 7 723 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem całkowite dochody | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 52 657 | 95 706 |
| Stan na 30 września 2019 | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 52 657 | 95 706 |

| | Kapitał akcyjny | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|---|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 35 572 | 78 620 |
| Emisja akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena instrumentów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zmiany/rozliczenie połączenia spółek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Program motywacyjny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 6 714 | 6 714 |
| Inne całkowite dochody: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem całkowite dochody | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 42 286 | 85 334 |
| Stan na 30 września 2018 | 1 737 | 36 334 | 4 979 | 42 286 | 85 334 |

IV. INFORMACJE DODATKOWE ORAZ NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres obrotowy zakończony 30 września 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres obrotowy zakończony 30 września 2018 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, z przepływów pieniężnych oraz ze zmian w kapitale własnym.

Podstawowe dane:

Firma: Krynicki Recykling Spółka Akcyjna

Siedziba: Olsztyn

Adres: 10-089 Olsztyn, ul. Iwaszkiewicza 48/23

NIP 739-33-40-652

REGON 519544043

Kapitał zakładowy: 1.736.580,00 zł

Numer tel./fax: +48 89 535 32 92

E-mail: krynicki@krynicki.pl

Adres internetowy: www.krynicki.pl

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej 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 października 2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajęc – notariusz Jacek Zajęc – notariusz. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieoznaczony.

Spółka prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 31 października 2007 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Olsztynie Spółka została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z).

2. Skład Grupy

Emitent tworzy Grupę Kapitałową w rozumieniu art. 4 pkt. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą w Tallinie (odpowiednik polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością).

W dniu 4 grudnia 2013 roku zawiązana została spółka prawa estońskiego pod nazwą Krynicki Glass Recycling OÜ. Emitent jest jedynym wspólnikiem Spółki i posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym, który wynosi 2.500 EUR. Przedmiotem działalności Spółki jest recykling szkła.

3. Skład Zarządu Spółki Dominującej

Skład Zarządu Krynicki Recykling S.A. na dzień 30 września 2019 roku:

Prezes Zarządu – Pan Adam Krynicki

Członek Zarządu – Pan Paweł Narcyz Kołakowski

4. Skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu wygląda następująco:

Pani Anna Katarzyna Andrzejak

Pani Anna Maria Barska

Pani Magdalena Dorota Czajka

Pani Joanna Pawlicka

Pan Marcin Luziński

Pan Rafał Bogustawski

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 listopada 2019 roku.

6. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. za III kwartał 2019 roku, obejmujące spółkę dominującą oraz podmiot zależny sporządzone zostało 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 (Dz. U. 2019 poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2018 poz. 757).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy.

7. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30.09.2019 roku nie były poddane badaniu audytora. Porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku (ostatni rok obrotowy) zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegały badaniu audytora.

8. Waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

9. Niepewność szacunków

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej 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 30 września 2019 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

10. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757).

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania za I półrocze 2019 roku.

Sprawozdanie nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

11. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2018 |
|---|------------|------------|------------|
| EURO | 4,3736 | 4,3000 | 4,2714 |

| Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie | 30.09.2019 | 31.12.2018 | 30.09.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| EURO | 4,3086 | 4,2671 | 4,2537 |

Na potrzeby konsolidacji sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe jednostki zależnej Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą w Tallinie sporządzone w walucie EUR, zostało przeliczone na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla tej waluty przez Narodowy Bank Polski.

12. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A., działając w jednej branży, posiada jeden segment operacyjny. Grupa dokonała analizy mającej na celu identyfikację potencjalnych segmentów operacyjnych. Zgodnie z MSSF 8 segment operacyjny jest dającym się wyodrębnić fragmentem przedsiębiorstwa dedykowanym do wytworzenia specyficznych produktów lub dostarczenia specyficznych usług oraz, którego profil ryzyka i osiągnięte zwroty są znacząco różne od pozostałych segmentów. Działalność Grupy jest jednorodna pod względem rodzaju świadczonych usług, klientów Grupy i otoczenia prawnego.

13. Podatek dochodowy

| | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 | Za okres 01.01.2018 31.12.2018 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| <i>Rachunek zysków i strat</i> | | | |
| Bieżący podatek dochodowy | 1 412 | 764 | 1 366 |
| Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 1 412 | 764 | 1 366 |
| Korekty dotyczące podatku bieżącego z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 |
| Podatek od dywidendy | 0 | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | 246 | 217 | -26 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | 246 | 217 | -26 |
| Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego | 0 | 0 | 0 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 1 659 | 981 | 1 341 |

14. Zysk przypadający na jedną akcję

| Wyszczególnienie | Za okres 01.01.2019 30.09.2019 | Za okres 01.01.2018 30.09.2018 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 7 342 | 7 465 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 7 342 | 7 465 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 17 365 800 | 17 365 800 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 17 365 800 | 17 365 800 |
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | | |
| podstawowy | 0,42 | 0,43 |
| rozwodniony | 0,42 | 0,43 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | |
| podstawowy | 0,42 | 0,43 |
| rozwodniony | 0,42 | 0,43 |

15. Dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki obradujące w dniu 17 maja 2019 roku podjęło uchwałę nr 07/05/2019 w sprawie sposobu podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2018, zgodnie z którą zysk wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018 w wysokości 8.766.911,84 zł został

przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki. W związku z powyższym w roku bieżącym dywidenda nie została wypłacona.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

W trzecim kwartale 2019 roku Emitent realizował ostatnią fazę procesu inwestycyjnego polegającego na budowie zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w Czarnkowie. Nakłady poniesione w trzecim kwartale 2019 roku wyniosły 1,56 mln zł.

W dniu 4 września 2019 roku Emitent uzyskał ostateczną i prawomocną decyzję pozwolenia na wytwarzanie odpadów. Emitent posiada wszystkie wymagane przepisami prawa decyzje administracyjne do funkcjonowania zakładu w Czarnkowie.

Ponadto niezależnie, prowadzone są prace nad poprawą funkcjonowania i efektywności istniejących zakładów produkcyjnych, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom odbiorców w zakresie ilości i jakości dostarczanej stłuczki, a także związanych z optymalizacją procesów produkcyjnych mających na celu zmniejszenie ilości odpadów poprodukcyjnych.

Łączny koszt inwestycji zwiększających ewidencjonowane środki trwałe w budowie wyniósł 2,09 mln zł.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie przeprowadzał innych istotnych inwestycji w środki trwałe.

17. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu

W III kwartale 2019 roku, jak i do dnia publikacji niniejszego raportu nie przeprowadzono emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

18. Wykorzystanie środków pieniężnych pozyskanych z emisji – realizacja celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym i do dnia publikacji niniejszego raportu

Emitent zakończył wykorzystywanie środków pochodzących z emisji akcji.

19. Zawarte umowy związane z realizacją celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym Emitenta oraz do dnia publikacji niniejszego raportu

W III kwartale 2019 roku ani do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie zawierał umów związanych z realizacją celów emisyjnych.

20. Postęp prac inwestycyjnych związanych z realizacją celów emisyjnych w okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji raportu

W III kwartale 2019 roku jak i do dnia publikacji niniejszego raportu, Emitent nie przeprowadzał prac inwestycyjnych związanych z realizacją celów emisyjnych.

21. Zapasy

| | Stan na 30.09.2019 PLN'000 | Stan na 31.12.2018 PLN'000 | Stan na 30.09.2018 PLN'000 |
|--------|---|---|---|
| Zapasy | 3 939 | 3 435 | 3 795 |

Emitent nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość zapasów.

22. Rezerwy

| | Stan na 30.09.2019 PLN'000 | Stan na 31.12.2018 PLN'000 | Stan na 30.09.2018 PLN'000 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Długoterminowe | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym: | | | |
| rzeczowe aktywa trwałe | 6 293 | 6 031 | 6 005 |
| leasing | 5 715 | 5 566 | 5 269 |
| aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 627 | 497 | 761 |
| | -87 | -109 | -78 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania, w tym: | | | |
| świadczenia na rzecz pracowników | 86 | 76 | 72 |
| rezerwa z tyt. działalności gospodarczej | 86 | 76 | 72 |
| | 0 | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe | | | |
| Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia, w tym: | | | |
| świadczenia na rzecz pracowników | 1 247 | 1 295 | 378 |
| rezerwa z tyt. działalności gospodarczej | 196 | 50 | 378 |
| | 1 052 | 1 034 | 0 |

23. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Emitent podpisał dwie umowy kredytowe z Bankiem Millennium S.A., na podstawie których Bank udzielił Emitentowi finansowanie w łącznej wysokości 7.200.000 zł na okres od 29.08.2019r. do 30.06.2025r.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku Emitent podpisał umowę o kredyt rewolwingowy z Bankiem Millennium S.A., na podstawie której Bank udzielił Emitentowi kredytu w wysokości 900.000 zł na okres od 29.08.2019r. do 30.08.2020r.

24. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W Grupie Emitenta nie występują zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, poza wymienionymi zabezpieczeniami umów kredytów i pożyczek wymienionych w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym RS 12-2018 w notach 2-5, 13-4 oraz 13-5.

26. Zobowiązania inwestycyjne

W III kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa Emitenta wykazała 3,71 mln zł zobowiązań inwestycyjnych. Zobowiązania te dotyczyły głównie inwestycji budowy zakładu uzdatniania Stłuczki Szklanej w Czarnkowie oraz prac modernizacyjnych w Zakładach Grupy Emitenta.

27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2019 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 15 listopada 2019 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 6/2019 z 13 marca 2019 roku dotyczącego prawomocnego uchylecia postanowienia dotyczącego zabezpieczenia na majątku Emitenta w związku z wniesionym przeciwko Emitentowi pozwem o naprawienie szkody (opóźniona informacja poufna), Emitent poinformował, iż powziął informację o ograniczeniu żądania pozwu złożonego przez spółkę BUAB Lithuanian Glass Recycling.

Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją syndyk masy upadłości BUAB Lithuanian Glass Recycling, w dniu 28 października 2019 roku ograniczył łączne żądanie pozwu do kwoty 2.435.518,19 EUR. Działanie to jest wynikiem zmniejszenia prawomocnie, na skutek starań Emitenta reprezentowanego przez profesjonalną kancelarię litewską, jednej z wierzytelności zgłoszonych do masy upadłości w toku postępowania upadłościowego BUAB Lithuanian Glass Recycling. Zgodnie z zapadłym w toku postępowania upadłościowego prawomocnym rozstrzygnięciem jedna z wierzytelności została zmniejszona z kwoty 608.887,18 EUR do kwoty 15.301,65 EUR. W związku z powyższym konieczne stało się ograniczenie roszczenia dochodzonego w postępowaniu sądowym przeciwko Emitentowi.

V. KOMENTARZ DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU

1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2019 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Po trzecim kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa Emitenta wypracowała 71,98 mln zł przychodów ze sprzedaży, wobec 63,97 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku, odnotowując tym samym wzrost o 12,52% r/r. Jednostkowe przychody ze sprzedaży Spółki Dominującej przyrosły o 9,13 mln zł, tj. o 15,15% r/r. Zysk operacyjny Grupy wyniósł 10,22 mln zł, podczas gdy przed rokiem było to 10,13 mln zł. Rentowność sprzedaży obniżyła się rok do roku z 13,35% do 11,80% w III kwartale 2019 roku. EBITDA dla Grupy Emitenta spadła rok do roku o 0,77% do kwoty 18,30 mln zł, natomiast EBITDA jednostkowa po trzech kwartałach 2019 roku przyrosła o 5,73% do kwoty 18,36 mln zł. Efektywność działalności Grupy po 9 miesiącach 2019 roku wyrażona miarą marży EBITDA osiągnęła poziom 25,42%, podczas gdy przed rokiem było to 28,82%. Kwota zysku netto wyniosła 7,34 mln zł i była niższa o 0,12 mln zł (1,65%) w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego. Grupa Kapitałowa Emitenta wypracowała rentowność zysku netto na poziomie 10,20% - spadek o 1,47 p.p. r/r.

W związku z ustawą z dnia 28 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw (tzw. ustawy prądowej), Emitent w I półroczu 2019 roku zastosował w kalkulacji kosztów energii elektrycznej zasady wynikające z treści ustawy, która gwarantuje ceny na poziomie cen obowiązujących w dniu 30 czerwca 2018 roku. Dopłata z tytułu wzrostu cen energii elektrycznej w II półroczu 2019 roku zostanie zrealizowana w formule *de minimis*. Stawka dofinansowania do wolumenu energii elektrycznej zakupionej przez Emitenta w okresie do 31 grudnia 2019 roku i zużytej w okresie od dnia 1 lipca do 31 grudnia 2019 roku wynosi 15,00 zł/MWh.

Wpływ na spadek rentowności Grupy Emitenta i wynik netto w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego ma estońska spółka zależna. Przyjęta w 2019 roku strategia sprzedaży stłuczki na nowe pod względem geograficznym i asortymentowym rynki zbytu, spowodowała konieczność ponownego przerobienia zapasów

szkła mix zgromadzonych w 2018 roku. Efekty zmiany strategii powinny przełożyć się na wzrost rentowności spółki estońskiej w przyszłych okresach.

Drugim czynnikiem ograniczającym wzrost rentowności są podwyżki kosztów w Polsce, szczególnie utylizacji odpadów poprodukcyjnych oraz wynagrodzeń pracowników.

W III kwartale 2019 roku Emitent realizował ostatnią fazę procesu inwestycyjnego budowy zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w Czarnkowie. Realizacja przedsięwzięcia w północno-zachodniej części Polski jest istotna z dwóch powodów, po pierwsze ze względu na rosnący popyt i rozbudowę mocy produkcyjnych hut szkła, a po drugie przez wzgląd na efektywną obsługę wzrostowego rynku podaży surowca.

Grupa Kapitałowa Emitenta równoległe ze zwiększaniem skali biznesu na rynku polskim, skupiała się na rozwoju międzynarodowym umacniając swoją pozycję na ościennych rynkach importu surowca.

Na koniec III kwartału 2019 roku wartość aktywów trwałych Grupy Kapitałowej wyniosła 199,26 mln zł i była wyższa o 3,50% w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku, natomiast aktywa obrotowe wzrosły o 2,59 mln zł czyli o 12,72%.

Stan zapasów na koniec III kwartału 2019 roku przyszedł o 504 tys. zł, tj. o 14,67% względem stanu na koniec 2018 roku. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wzrosły o 2,54 mln zł, tj. o 15,67% w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Analiza składowych bilansu po stronie pasywów na dzień 30 września 2019 roku Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. wskazuje na wzrost kapitałów własnych o 7,57 mln zł, tj. o 8,51% względem stanu na koniec 2018 roku. W porównaniu do 30 września 2018 roku kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej zwiększył się o 9,48 mln zł tj. o 10,89%.

W okresie sprawozdawczym wartość zobowiązań długoterminowych ogółem w porównaniu do 31 grudnia 2018 roku spadła o 1,96 mln zł tj. o 2,34%, natomiast zobowiązania krótkoterminowe ogółem wzrosły o 3,70 mln zł tj. 9,24%. Całkowita wartość zobowiązań odsetkowych na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 60,89 mln zł i była niższa o 3,92 mln zł (6,05%) w relacji do stanu na koniec 2018 roku. Zobowiązania kredytowe długoterminowe spadły o 0,55 mln zł tj. 1,47%. Poziom zobowiązań kredytowych krótkoterminowych obniżył się o 3,09 mln zł tj. 14,84%. W pozycji zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów ujęte są kredyty udzielone w ramach limitów do wykorzystania w celu finansowania bieżącej działalności. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego spadły o 0,53 mln zł tj. 11,77%, zaś zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu wzrosły o 0,24 mln zł, tj. 11,64%.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W III kwartale 2019 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

W Grupie Kapitałowej Krynicki Recykling S.A. nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności. Emitent inwestuje w specjalistyczne linie technologiczne, które uniezależniają proces oczyszczania stłuczki szklanej od warunków pogodowych.

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku nie przeprowadzono emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Emitent nie wypłacił ani nie deklarował wypłaty dywidendy w III kwartale 2019 roku.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W III kwartale 2019 roku oraz po dniu bilansowym nie nastąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

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

W Grupie Emitenta nie nastąpiły zmiany w zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych, czyli w zabezpieczeniach umów kredytów i pożyczek wymienionych w Skonsolidowanym Raporcie Rocznym RS 12-2018 w notach 2-5, 13-4 oraz 13-5.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE DO SPRAWOZDANIA KWARTALNEGO ZA III KWARTAŁ 2019 (ZGODNIE Z ROZPORZĄDZENIEM MF Z DNIA 29 LUTEGO 2018 §66 UST.8)

1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Emitent tworzy Grupę Kapitałową w rozumieniu art. 4 pkt. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej. Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do jednego podmiotu.

Podmiotem zależnym jest spółką prawa estońskiego Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą w Tallinie. Emitent jest jedynym wspólnikiem Spółki i posiada 100 procent udziałów w kapitale zakładowym. Przedmiotem działalności Spółki jest recykling szkła. Spółka Krynicki Glass Recycling OÜ została zawiązana w dniu 4 grudnia 2013 roku i zarejestrowana przez Harju County Court Registration pod numerem 12581663.

| Data | Nazwa jednostki | Siedziba | Zakres działalności | Metoda konsolidacji | Udział w kapitale zakładowym % | Udział w prawach głosu % |
|--------------------------------|-----------------------------|----------|--|---------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 04.12.2013 - do chwili obecnej | Krynicki Glass Recycling OÜ | Tallin | działalność produkcyjno-usługowa - uzdatnianie stłuczki szklanej | pełna | 100% | 100% |

- 2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W III kwartale 2019 nie nastąpiły powyższe zmiany.

- 3. Stanowisko zarządu odnośnie co do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Emitent nie publikował prognoz na 2019 rok.

- 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2019 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, są:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|---------------|----------|
| DAWEI LIMITED Nikozja | 4 826 013 | 27,79% | 4 826 013 | 27,79% |
| Santander Inwestycje Sp. z o.o. | 3 332 648 | 19,19% | 3 332 648 | 19,19% |
| Union Investment TFI | 1 602 902 | 9,23% | 1 602 902 | 9,23% |
| VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 1 288 220 | 7,42% | 1 288 220 | 7,42% |
| Piotr Nadolski | 1 235 140 | 7,11% | 1 235 140 | 7,11% |
| Adam Krynicki | 633 000 | 3,65% | 633 000 | 3,65% |

Pan Adam Krynicki został ujawniony w powyższym zestawieniu, ponieważ DAWEI Ltd jest podmiotem od niego zależnym i w związku z tym Pan Adam Krynicki posiada pośrednio 27,79% oraz bezpośrednio 3,65%, co daje łącznie 31,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku (24 września 2019 roku) akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, były następujące podmioty:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|---------------|----------|
| DAWEI LIMITED Nikozja | 4 826 013 | 27,79% | 4 826 013 | 27,79% |
| Santander Inwestycje Sp. z o.o. | 3 332 648 | 19,19% | 3 332 648 | 19,19% |
| Union Investment TFI | 1 602 902 | 9,23% | 1 602 902 | 9,23% |
| VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 1 288 220 | 7,42% | 1 288 220 | 7,42% |
| Piotr Nadolski | 1 235 140 | 7,11% | 1 235 140 | 7,11% |
| Adam Krynicki | 633 000 | 3,65% | 633 000 | 3,65% |

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta posiadały następujące ilości akcji Krynicki Recykling S.A.:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|--------------------------------|--------------|----------------------|---------------|----------|
| Adam Krynicki - Prezes Zarządu | 633 000 | 3,65% | 633 000 | 3,65% |

Należy mieć jednak na uwadze, że niezależnie od powyższego zestawienia akcjonariuszem posiadającym 4.826.013 akcji zwykłych stanowiących 27,79% kapitału akcyjnego i głosów na Walnym Zgromadzeniu jest cyprijski podmiot DAWEL LIMITED z siedzibą w Nikozji, będący podmiotem zależnym w stosunku do Pana Adama Krynickiego – Prezesa Zarządu Krynicki Recykling S.A.

Na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku osoby zasiadające w organach zarządzających i nadzorujących Emitenta posiadały następujące ilości akcji Krynicki Recykling S.A.:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % kapitału akcyjnego | Liczba głosów | % głosów |
|--------------------------------|--------------|----------------------|---------------|----------|
| Adam Krynicki – Prezes Zarządu | 633 000 | 3,65% | 633 000 | 3,65% |

6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta.

Dnia 8 lutego 2019 roku Sąd Rejonowy w Olsztynie, V Wydział Gospodarczy, doręczył Emitentowi odpisy dokumentów przekazanych z wniosku Wileńskiego Sądu Okręgowego (Vilniaus Apygardos Teismas) a dotyczące powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling. Zgodnie z ich tłumaczeniem, Wileński Sąd Okręgowy dnia 3 grudnia 2018 roku orzekł o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających pozwanych "Krynicki Recykling S.A.", Adama Krynickiego, Piotra Krynickiego, Vytautasa Cepasa i Olegasa Bukinasa o wartości 3.081.103,72 EUR, co jest związane z roszczeniami powoda dotyczącymi wyrównania szkody swojej oraz wierzycieli z tytułu zagospodarowania odpadów na terenie Republiki Litewskiej. Emitent zaskarżył przedmiotowe postanowienie w dniu 15 lutego 2019 roku. W dniu 21 lutego 2019 roku Wileński Sąd Okręgowy uchylił postanowienie z dnia 3 grudnia 2018 roku o zastosowaniu tymczasowych środków zabezpieczających wobec pozwanych. Postanowienie o uchyleniu tymczasowych środków zabezpieczających wobec Emitenta stało się prawomocne w dniu 8 marca 2019 roku. Spółka zajmuje stanowisko (poparte analizą dokonaną przez litewską kancelarię prawną), iż istnieją uzasadnione podstawy do kwestionowania roszczeń objętych pozwem, tak co do ich podstaw merytorycznych, jak i wysokości, zaś przedmiotowa sprawa może znajdować swoje źródła w działaniu określonych osób i podmiotów w porozumieniu z określonym zamiarem uzyskania od Spółki korzyści tytułem rzekomej szkody, która w rzeczywistości nie wystąpiła. Emitent wspólnie z wileńską kancelarią prawną złożył odpowiedź na pozew, która została złożona do sądu w dniu 9 kwietnia 2019 roku. Niezależnie od

powyższego Emitent rozważa podjęcie innych kroków prawnych zmierzających do ochrony jego interesów w świetle prawa litewskiego.

O prawomocnym uchynieniu postanowienia dotyczącego zabezpieczenia na majątku Emitenta, Zarząd Spółki Krynicki Recykling S.A. poinformował w ESPI nr 6/2019 w dniu 13 marca 2019 roku.

Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją syndyk masy upadłości BUAB Lithuanian Glass Recycling, w dniu 28 października 2019 roku ograniczył łączne żądanie pozwu do kwoty 2.435.518,19 EUR. Działanie to jest wynikiem zmniejszenia prawomocnie, na skutek starań Emitenta reprezentowanego przez profesjonalną kancelarię litewską, jednej z wierzytelności zgłoszonych do masy upadłości w toku postępowania upadłościowego BUAB Lithuanian Glass Recycling. Zgodnie z zapadłym w toku postępowania upadłościowego prawomocnym rozstrzygnięciem jedna z wierzytelności została zmniejszona z kwoty 608.887,18 EUR do kwoty 15.301,65 EUR. W związku z powyższym konieczne stało się ograniczenie roszczenia dochodzonego w postępowaniu sądowym przeciwko Emitentowi.

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

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów,
- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Emitent, jak również jednostki od niego zależne nie zawarły w III kwartale 2019 roku z podmiotami powiązanymi transakcji innych niż rutynowe, wynikające z bieżącej działalności prowadzonej przez Emitenta.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,

- d) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W dniu 26 października 2018 roku Emitent udzielił poręczenia, gwarantując pokrycie zobowiązań Spółki zależnej Krynicki Glass Recycling OÜ wynikających z umowy o kredyt w rachunku bieżącym wobec AS SEB Pank w zakresie kwoty poręczenia tj. 170 000,00 EUR. Roszczeniem objętym poręczeniem jest umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 26 października 2016 roku do kwoty 400 000,00 EUR pomiędzy AS SEB Pank oraz Krynicki Glass Recycling OÜ. Poręczenie zostało ustanowione do czasu trwania zobowiązania tj. do 25 października 2019 roku. Za udzielone poręczenie Emitent otrzymuje wynagrodzenie ustalone na zasadach rynkowych.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym została przedłużona na kolejny rok, tj. do 30.10.2020 r. z limitem w wysokości 330 000,00 EUR. Zabezpieczenie w formie poręczenia zostało utrzymane. Kwota poręczenia wynosi 170 000,00 EUR.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W okresie sprawozdawczym u Emitenta nie zaszły istotne zmiany poza ujawnionymi w niniejszym raporcie, które miałyby wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

W ocenie Emitenta na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej będą miały wpływ następujące czynniki:

- dostęp Emitenta do odpowiedniej ilości oraz jakości szkła pochodzącego z selektywnej zbiórki w Polsce oraz pozostałych krajach Europy Środkowo-Wschodniej, z których Grupa Kapitałowa importuje szkło,
- prowadzenie prac badawczo-rozwojowych mających na celu tworzenie i testowanie nowych technologii oczyszczania i separacji kolorystycznej szkła opakowaniowego,
- zakończenie procesu inwestycyjnego i uruchomienie produkcji w zakładzie w Czarnkowie,
- rozpoczęcie działalności w konkurencyjnym dla Grupy Kapitałowej Emitenta zakładzie recyklingu szkła w Gliwicach,
- kształtowanie się cen energii elektrycznej oraz gazu ziemnego,
- kształtowanie się cen utylizacji odpadów poprodukcyjnych,
- zmiany w prawodawstwie w gospodarce odpadami.

Prezes Zarządu
Adam Krynicki

Członek Zarządu – Dyrektor Operacyjny

Paweł Kołakowski

Olsztyn, dnia 21 listopada 2019 roku.