

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020



Krynicki Recykling S.A.

ul. Iwaszkiewicza 48/23, 10-089 Olsztyn

tel. +48 89 535 25 72

e-mail: krynicki@krynicki.pl

www.krynicki.pl

NIP 739-33-40-652 REGON 519544043

KRS 0000291772 Sąd Rejonowy w Olsztynie

VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy 1.736.580,00 PLN, w całości wpłacony

BDO 000000232

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ	9
1.1.1. SKŁAD GRUPY	10
1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	10
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	10
2.2. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE	11
2.3. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ	11
2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	12
2.5. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR	12
3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
3.1. ZASADY OGÓLNE	14
3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA	14
3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU	14
3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI	14
3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI	14
3.1.5. ZASADA CIĄGŁOŚCI	15
3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI	15
3.1.7. ZASADA ZAKAZU KOMPENSAT	15
3.1.8. ZASADA PRZEWAGI TREŚCI NAD FORMĄ	15
3.1.9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	15
3.1.10. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	16
3.2. KONSOLIDACJA	16
3.2.1. ZASADY OGÓLNE	16
3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ	16
3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY	17
3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE	18
3.3.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYTWORZONE WE WŁASNYM ZAKRESIE – KOSZTY BADAŃ I PRAC ROZWOJOWYCH	18
3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH	18
3.3.2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	19
3.3.3. LEASING	20
3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca	20
3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	21
3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA	21
3.3.6. ZAPASY	21
3.3.7. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	22
3.3.8. DOTACJE	22
3.3.9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	22
3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE	22
3.3.10.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych	22
3.3.10.2. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego	23
3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania	23
3.3.10.4. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy	23
3.3.11. KREDYTY BANKOWE	24
3.3.12. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	24
3.3.13. REZERWY	24
3.3.14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	24
3.3.15. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH	25
3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	26
3.3.16.1. Zasady ogólne	26
3.3.16.2. Odprawy emerytalne	26
3.3.16.3. Rezerwy na niewykorzystane urlopy	26
3.3.17. PODATKI	26
3.4. Polityka rachunkowości jednostek zależnych	27

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**Skonsolidowany raport RS 12-2020**

(zgodnie z § 82 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. – Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 zawierający sprawozdanie finansowe według MSSF w walucie PLN

data przekazania: 20-04-2021

pełna nazwa emitenta: **KRYNICKI RECYKLING SPÓŁKA AKCYJNA**

skrótowa nazwa emitenta: **KRYNICKI RECYKLING SA**

kod, miejscowość: **10-089 OLSZTYN**

ulica, numer: **IWASZKIEWICZA 48/23**

telefon: **89/5352572**

www, e-mail: **www.krynicky.pl, krynicky@krynicky.pl**

NIP 739-33-40-652, REGON 519544043

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

- **Raport 12-2020 skonsolidowany**
- **Raport zarządu 12-2020 skonsolidowany**
- **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**

Grupa Kapitałowa KRYNICKI RECYKLING S.A.

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN 2020	PLN 2019	EUR 2020	EUR 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 109 407,98	96 264 824,12	21 927 810,11	22 377 800,95
II. Wynik na działalności operacyjnej	16 058 003,10	12 282 159,19	3 589 022,19	2 855 120,92
III. Wynik brutto	14 702 143,23	10 459 799,96	3 285 982,57	2 431 493,78
IV. Wynik netto	11 894 716,66	8 658 165,65	2 658 512,51	2 012 684,38
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 491 284,83	24 942 881,04	4 803 380,45	5 798 242,84
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 392 425,01	-18 459 125,62	-3 216 759,42	-4 291 023,67
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 190 743,20	-6 318 052,39	-1 607 157,30	-1 468 699,70
IX. Aktywa razem	231 315 085,63	224 005 542,39	50 124 617,67	52 601 982,48
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	125 165 845,47	126 316 377,38	27 122 702,06	29 662 176,21
XI. Zobowiązania długoterminowe	93 347 130,68	82 496 085,25	20 227 773,83	19 372 099,39
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 818 714,79	43 820 292,13	6 894 928,23	10 290 076,82
XIII. Kapitał własny	106 149 240,16	97 689 165,01	23 001 915,61	22 939 806,27
XIV. Kapitał akcyjny	1 736 580,00	1 736 580,00	376 306,67	407 791,48
XV. Średnia ważona liczba akcji	17 365 800	17 365 800	17 365 800	17 365 800
XVI. Wynik netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	0,50	0,15	0,12
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	6,11	5,63	1,32	1,32

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A.
sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku (w PLN)**

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31-12-2020	Stan na 31-12-2019
A. AKTYWA TRWAŁE		208 011 969,36	201 561 558,39
1. Wartość firmy	1, 26	1 440 596,35	1 440 596,35
2. Pozostałe wartości niematerialne	1	1 521 126,64	2 059 637,97
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1	30 221 472,46	16 360 387,79
4. Nakłady na wartości niematerialne		6 009 774,11	4 251 783,11
5. Rzeczowe aktywa trwałe	2	168 663 437,40	177 293 590,77
6. Aktywa finansowe	5	155 562,40	155 562,40
B. AKTYWA OBROTOWE		23 303 116,27	22 443 984,00
B.1. AKTYWA OBROTOWE BEZ AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZENACZONYCH DO SPRZEDAŻY		23 303 116,27	22 443 984,00
1. Zapasy	10	3 413 102,21	3 382 727,41
2. Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	7	18 999 942,70	18 544 509,53
3. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych	9	458 916,00	0,00
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	146 065,04	237 948,42
5. Rozliczenia międzyokresowe	12	285 090,32	278 798,64
B.2. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		231 315 085,63	224 005 542,39

Wyszczególnienie	nota	Stan na 31-12-2020	Stan na 31-12-2019
A. KAPITAŁ WŁASNY		106 149 240,16	97 689 165,01
A.1. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		106 149 240,16	97 689 165,01
1. Kapitał akcyjny	14	1 736 580,00	1 736 580,00
2. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	15	152 935,00	114 416,51
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15, 23	41 312 097,16	41 312 097,16
4. Zyski zatrzymane	15	62 947 628,00	54 526 071,34
A.2. KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM NIEKONTROLUJĄCYM		0,00	0,00
1. Udziały niekontrolujące	15	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		93 347 130,68	82 496 085,25
1. Kredyty i pożyczki	13	37 758 959,40	37 385 736,04
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	13	6 751 615,13	3 656 829,53
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	19	0,00	0,00
4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	9 368 823,44	6 800 419,87
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	16	3 109 444,50	91 040,35
6. Rozliczenia międzyokresowe	18	36 358 288,21	34 562 059,46
C. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		31 818 714,79	43 820 292,13
C.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BEZ DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZENACZONYCH DO SPRZEDAŻY		31 818 714,79	43 820 292,13
1. Kredyty i pożyczki	13	15 723 844,95	18 575 927,52
2. Zobowiązania z tytułu leasingu	13	2 336 225,66	2 437 895,30
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	17	10 577 505,17	19 559 876,99
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego bieżącego	19	0,00	387 222,00
5. Pochodne instrumenty finansowe	6	0,00	0,00
6. Rozliczenia międzyokresowe	18	2 757 864,86	2 535 729,12
7. Rezerwy krótkoterminowe i inne obciążenia	16	423 274,15	323 641,20
C.2. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI TRWAŁYMI PRZEZNACZONYMI DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA RAZEM (B+C)		125 165 845,47	126 316 377,38
PASYWA RAZEM		231 315 085,63	224 005 542,39

Roczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów grupy kapitałowej Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	nota	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
A. Przychody ze sprzedaży	21		
1. Przychody ze sprzedaży		97 946 409,43	96 703 621,46
2. Zmiana stanu produktów		162 998,55	(438 797,34)
B. Koszty operacyjne	21		
1. Amortyzacja		(13 434 123,33)	(10 991 021,24)
2. Zużycie materiałów i energii		(29 580 156,34)	(34 748 570,32)
3. Usługi obce		(27 496 653,10)	(30 014 005,51)
4. Podatki i opłaty		(472 293,49)	(315 228,86)
5. Świadczenia pracownicze		(10 102 182,47)	(9 352 691,46)
6. Pozostałe koszty rodzajowe		(412 218,35)	(841 056,08)
C. Pozostałe przychody operacyjne	21	2 597 890,06	2 393 994,47
D. Pozostałe koszty operacyjne	21	(3 151 667,86)	(114 085,93)
E. Zysk/strata na działalności operacyjnej		16 058 003,10	12 282 159,19
F. Przychody finansowe	21	355 910,18	1,37
G. Koszty finansowe	21	(1 711 770,05)	(1 822 360,60)
H. Zysk/ strata przed opodatkowaniem		14 702 143,23	10 459 799,96
I. Podatek dochodowy	19	(2 807 426,57)	(1 801 634,31)
J. Zysk netto		11 894 716,66	8 658 165,65
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk / strata na działalności zaniechanej		-	0,00
Zysk / strata netto za rok obrotowy		11 894 716,66	8 658 165,65
Przypisany do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		11 894 716,66	8 658 165,65
Udziałów niekontrolujących		-	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	21	0,68	0,50
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej i zaniechanej	21	0,68	0,50
Inne całkowite dochody netto, w tym:		38 518,49	84 530,67
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		38 518,49	84 530,67
inne dochody całkowite, które podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku		-	0,00
Całkowite dochody razem za rok, po opodatkowaniu		11 933 235,15	8 742 696,32
Przypisane do:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		11 933 235,15	8 742 696,32
Udziałów niekontrolujących		0,00	0,00

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

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 PLN / akcję	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019 PLN / akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	11 894 716,66	8 658 165,65
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	11 894 716,66	8 658 165,65
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	0,68	0,50
rozwodniony	0,68	0,50
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
podstawowy	0,68	0,50
rozwodniony	0,68	0,50

Działalność zaniechana nie wystąpiła.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ

Krynicki Recykling S.A. sporządzone za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 (w PLN)

Rachunek przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)	01-01-2020 31-12-2020	01-01-2019 31-12-2019
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 491 284,83	24 942 881,04
I. Wynik finansowy brutto roku obrotowego (zysk/strata)	14 702 143,23	10 459 799,96
II. Korekty razem	7 874 302,60	15 186 495,15
1. Amortyzacja	13 434 123,33	10 991 021,24
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(453 371,58)	(39 335,44)
3. Przychody z tytułu odsetek		
4. Koszty z tytułu odsetek	1 641 945,47	1 674 470,65
5. Przychody z tytułu dywidend		
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(33 985,45)	(6 310,75)
7. Zmiana stanu rezerw	3 117 066,07	64 311,14
8. Zmiana stanu zapasów	19 190,77	47 735,68
9. Zmiana stanu należności	(753 511,64)	(2 234 953,91)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(7 874 845,56)	6 774 672,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 222 308,81)	(1 064 527,08)
10. Inne korekty	(0,00)	(1 020 589,14)
III. Przepływy pieniężne z działalności (I±II)	22 576 445,83	25 646 295,11
11. Zapłacony podatek dochodowy	(1 085 161,00)	(703 414,07)

B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	(14 392 425,01)	(18 459 125,62)
I. Wpływy		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62 601,62	10 975,61
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
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		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 455 026,63)	(18 470 101,23)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	(7 190 743,20)	(6 318 052,39)
I. Wpływy		
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	45 281 977,55	11 531 334,85
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	3 585 385,74	-
II. Wydatki		
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(3 473 160,00)	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(48 059 559,78)	(13 348 037,22)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(3 002 584,74)	(2 757 756,78)
8. Odsetki	(1 522 801,97)	(1 688 259,68)
9. Inne wydatki finansowe	-	(55 333,56)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(91 883,38)	165 703,03
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(91 883,38)	165 703,03
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	237 948,42	72 186,63
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(0,00)	58,76
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	146 065,04	237 948,42
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 977,24	172 155,42

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
sporządzone za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 (kwota w PLN)

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	Zyski zatrzymane	Razem	kapitał udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2019	1 736 580,00	41 312 097,16	29 885,84	45 867 905,69	88 946 468,69	0,00	88 946 468,69
Zysk netto				8 658 165,65	8 658 165,65		8 658 165,65
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			84 530,67		84 530,67		84 530,67
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	84 530,67	8 658 165,65	8 742 696,32	0,00	8 742 696,32
Stan na 31 grudnia 2019	1 736 580,00	41 312 097,16	114 416,51	54 526 071,34	97 689 165,01	0,00	97 689 165,01
Stan na 1 stycznia 2020	1 736 580,00	41 312 097,16	114 416,51	54 526 071,34	97 689 165,01	0,00	97 689 165,01
Wypłata dywidendy				-3 473 160,00	-3 473 160,00		-3 473 160,00
Razem transakcje z właścicielami	0,00	0,00	0,00	-3 473 160,00	-3 473 160,00	0,00	-3 473 160,00
Zysk netto				11 894 716,66	11 894 716,66		11 894 716,66
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			38 518,49		38 518,49		38 518,49
Razem całkowite dochody	0,00	0,00	38 518,49	11 894 716,66	11 933 235,15	0,00	11 933 235,15
Stan na 31 grudnia 2020	1 736 580,00	41 312 097,16	152 935,00	62 947 628,00	106 149 240,16	0,00	106 149 240,16

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 01-01-2020 ROKU DO 31-12-2020 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. składa się z Krynicki Recykling SA i spółek zależnych (patrz punkt 1.1.1).

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 10-10-2007 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 11475/2007 w Kancelarii Notarialnej Spółka Cywilna Anna Zajęc – notariusz Jacek Zajęc – notariusz. Spółka dominująca prowadzi działalność na terytorium obszaru kraju i za granicą na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 31-10-2007 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Olsztynie Spółka dominująca została wpisana do rejestru handlowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000291772. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 519544043.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w dniu 14-04-2021 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 20-04-2021.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

1.1.1. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodzi Krynicki Recykling S.A. oraz spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Właściwy sąd lub inny organ prowadzący rejestr	Metody konsolidacji	Procentowy udział Grupy w kapitale 2019	Procentowy udział Grupy w kapitale 2020
Krynicky Glass Recycling OÜ	Ahtriti tn 6a, Tallinn, 10151, Estonia	działalność produkcyjno - usługowa	Harju County Court Registration number 12581663	pełna	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez spółkę dominującą w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Grupy w kapitale tej jednostki.

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

1.1.2. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania 31.12.2020 oraz na dzień 31.12.2019 wchodzili:

Adam Krynicki – Prezes Zarządu
Paweł Kołakowski – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania 31.12.2020 oraz na dzień 31.12.2019:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 maja 2019 roku powołało Radę Nadzorczą Spółki na nową, trzyletnią kadencję (tj. na lata 2019-2022) w składzie:

Anna Maria Barska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Czajka - Członek Rady Nadzorczej
Rafał Bogusławski - Członek Rady Nadzorczej
Anna Andrzejak - Członek Rady Nadzorczej
Joanna Pawlicka - Członek Rady Nadzorczej
Marcin Luziński – Członek Rady Nadzorczej

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**2.1. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku i 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 2021r., poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757, z późniejszymi zmianami).

Koszt historyczny

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że Grupa nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki dominującej nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

2.2. WPŁYW NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI NA SPRAWOZDANIE

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu ostatniego rocznego sprawozdania finansowego Spółki, z wyjątkiem zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W ocenie Zarządu zmiany te nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku).
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek” - (opublikowane 22 października 2018 roku), nowa definicja przedsięwzięcia; podkreśla odróżnienie przedsięwzięcia od nabycia grupy aktywów; usunięto z definicji element czynnika związanego z ograniczeniem kosztów.
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu „istotny” (opublikowane w dniu 31 października 2018 roku).
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR (opublikowane w dniu 26 września 2019 roku).

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

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które zostały już opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie, oraz których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej:

- Zmiany do MSSF 16 - uproszczenie dotyczące zmian wynikających z umów leasingu w związku z COVID-19 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 – reforma IBOR - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiany do MSR 37 – wyjaśnienia na temat kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Roczny program poprawek 2018-2020 – poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1, MSSF 9, MSR 41 oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później (zmiany do MSSF 16 dotyczą jedynie przykładu ilustrującego, a zatem nie podano daty jej wejścia w życie).
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami - data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności.

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku) wraz ze zmianami do MSSF 17 (z 25 czerwca 2020 roku); wymaga wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych wg bieżącej wartości spłaty i wprowadza bardziej jednolite podejście do wyceny i prezentacji dla wszystkich umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zastąpi MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 – klasyfikacja zobowiązań (opublikowane w dniu 23 stycznia 2020 roku, zm. z 15 lipca 2020 roku); dotyczą prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej; zmiany wyjaśniają w szczególności, że klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe powinna opierać się na prawach istniejących na koniec okresu sprawozdawczego. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023* roku lub później.

* Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości odroczyła datę wejścia w życie do 1 stycznia 2023 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy wpływu nowych standardów na sprawozdania finansowe.

2.3. WALUTA SPRAWOZDAWCZA ORAZ ZASTOSOWANY POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego 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.

2.4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Grupa nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą kierownika Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę. Grupa ma wąskie grono odbiorców, ale jako płatnicy są solidni i systematyczni. Występujące należności przeterminowane nie stanowią zagrożenia dla prowadzonej działalności gospodarczej. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów w kwocie 2 757 tys. zł obejmują dotacje, które zdaniem Zarządu spółki dominującej nie będą podlegały zwrotowi. Największą wartość w zobowiązaniach krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytów. Łączna wysokość kredytów udzielonych jako maksymalne limity odnawialne wynosi 7,8 mln zł, w tym 2 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez ING Bank Śląski S.A., 2,5 mln zł kredytu w formie linii wielocelowej wykorzystanej na kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP S.A, 2,6 mln zł kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Millennium S.A. oraz 0,7 mln zł kredytu w rachunku bieżącym przyznanego przez SEB w Estonii. Kredyty w rachunku bieżącym na 31.12.2020 są wykorzystane w kwocie 7,1mln zł.

W 2020 różnica między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi wynosi 23,3 mln zł vs. 31,8 mln zł. Nastąpiła tu poprawa relacji względem 2019 roku, kiedy w wyniku między innymi inwestycji w nowy zakład produkcyjny w Czarnkowie Spółka odnotowała różnicę między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi 22,4 mln zł vs. 43,8 mln zł. Zmiana, o której mowa w poprzednich zdaniach jest zgodna z oczekiwaniem Zarządu wyrażonym w raporcie za 2019 rok.

2.5. ŚREDNIE KURSY WYMIANY W STOSUNKU DO EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu bilansowego: 31-12-2020 – kurs 4,6148 zł; 31-12-2019– kurs 4,2585zł,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów z ostatniego dnia miesiąca obowiązujących w danym okresie, w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 wartość 4,4742 zł; w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 wartość 4,3018zł,

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

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej	31-12-2020 roku kurs euro	31-12-2019 roku kurs euro
	4,6148	4,2585
Aktywa trwałe	45 074 969,52	47 331 585,86
Aktywa obrotowe	5 049 648,15	5 270 396,62
Aktywa razem:	50 124 617,67	52 601 982,48
Kapitał własny	23 001 915,61	22 939 806,27
w tym kapitał podstawowy	376 306,67	407 791,48
Zobowiązania długoterminowe	20 227 773,83	19 372 099,39
Zobowiązania krótkoterminowe	6 894 928,23	10 290 076,82
Pasywa razem:	50 124 617,67	52 601 982,48

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów	od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku kurs euro	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro
	4,4742	4,3018
Przychody ze sprzedaży	21 927 810,11	22 377 800,95
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3 712 793,55	2 325 131,49
Zysk/strata na działalności operacyjnej	3 589 022,19	2 855 120,92
Zysk/strata przed opodatkowaniem	3 285 982,57	2 431 493,78
Zysk/strata netto	2 658 512,51	2 012 684,38

Pozycja rocznego skróconego sprawozdania z rachunku przepływów pieniężnych	od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku kurs euro	od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku kurs euro
	4,4742	4,3018
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 803 380,45	5 798 242,84
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 216 759,42	-4 291 023,67
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 607 157,30	-1 468 699,70
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	-20 536,27	38 519,46
Środki pieniężne na początek okresu	53 182,34	16 780,56
Środki pieniężne na koniec okresu	32 646,07	55 313,69

3. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

3.1. ZASADY OGÓLNE

3.1.1. ZASADA KONTYNUACJI DZIAŁANIA

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

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

3.1.2. ZASADA MEMORIAŁU

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

3.1.3. ZASADA WSPÓŁMIERNOŚCI

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu. Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu. Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

3.1.4. ZASADA OSTROŻNOŚCI

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

3.1.6. ZASADA ISTOTNOŚCI

Zasada istotności dotyczy prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne ważące 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formą prawną.

3.1.9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa Jednostki Dominującej.

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd Jednostki Dominującej, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

3.1.10. NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako, że wiele informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2020 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 skonsolidowane 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 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze – spółka przyjmuje roczną stopę dyskontową 3,9%; roczny realny wzrost wynagrodzeń 1%, wskaźnik rotacji pracowników niski.
- Nota 19 Odroczony podatek dochodowy – spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

3.2. KONSOLIDACJA

3.2.1. ZASADY OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki dominującej Krynicky Recykling S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanej spółki zależnej sporządzone na dzień 31-12-2020 roku bądź do dnia utraty kontroli. Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku gdy z tytułu zaangażowania w tę jednostkę, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz jej jednostki zależnej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. Jeżeli daty sprawozdawcze Spółki dominującej i jednostki zależnej są różne, jednostka zależna – dla celów konsolidacji – sporządza dodatkowe sprawozdanie finansowe na ten sam dzień, co jednostka dominująca chyba, że jest to niewykonalne w praktyce.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę powiązaną z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Krynicky Recykling S.A. Kryteria oceny istotności zaprezentowano w punkcie 3.1.6.

Jednostka jest wyłączona z konsolidacji, jeżeli kontrola w zamierzeniu ma charakter tymczasowy ze względu na to, że jednostka została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w jednostkach zależnych i jednostkach stowarzyszonych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

3.2.2. ZASADY KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Krynicky Recykling S.A. oraz jej jednostki zależnej; za wyjątkiem jednostki, która nie podjęła działalności oraz jednostka, które działalność zaprzestała; sporządzone przez poszczególne jednostki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dnia 31 grudnia 2019

roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, w oparciu o jednolitą zasadę rachunkowości zastosowaną dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Spółka z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej.

Jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych spółki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania grupy kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

1. wartość bilansowa inwestycji w jednostkę zależną wyłączana jest z tej części kapitału własnego jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
 - a) ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu wartość firmy z konsolidacji bądź w wyniku finansowym rozpoznawana jest nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad zapłatą przejmującego za jednostki gospodarcze, zgodnie z MSSF 3,
 - b) określane są i prezentowane oddzielnie udziały niesprawujące kontroli w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych,
2. salda rozliczeń między jednostkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
3. wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich, jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz grupy, które mogą oznaczać utratę wartości, analizowane są w zakresie konieczności ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
4. ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niesprawujące kontroli, prezentowane w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej, obejmują wartość udziałów niesprawujących kontroli z dnia pierwotnego połączenia, obliczone zgodnie z MSSF 3 oraz zmiany w kapitale własnym jednostek zależnych przypadające na udziały mniejszości, począwszy od dnia połączenia. Udział niesprawujący kontroli w zysku lub stracie netto za dany okres jednostek zależnych objętych konsolidacją, prezentowany jest odrębnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

3.2.3. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy jednostek zależnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest nadwyżką wartości sumy przekazanej zapłaty nad wartością kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF. Wartość firmy jednostek zależnych jest prezentowana w odrębnej pozycji aktywów skonsolidowanego z sytuacji

finansowej. Wartość firmy jednostek zależnych nie podlega amortyzacji, natomiast jest pomniejszana o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W odniesieniu do wartości firmy jednostek zależnych na koniec każdego roku obrotowego przeprowadza się test na utratę wartości.

Test na utratę wartości jest przeprowadzany również na inne dni bilansowe, jeżeli wystąpiły okoliczności wskazujące na konieczność przeprowadzenia testu. Ewentualna ujemna różnica pomiędzy wartością sumy przekazanej zapłaty nad wartością kwoty netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z niniejszym MSSF (ujemna wartość firmy) jest odnoszona na wynik finansowy okresu, w którym nastąpiło nabycie tego udziału.

3.3. SZCZEGÓŁOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW STOSOWANE W GRUPIE

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 przejścia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejścia. 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. W grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie amortyzacji.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane poddaje się, co roku weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności, korygowane na bieżąco.

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

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

3.3.1.1. KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Grupa 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 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. Grupa dokonała podziału linii sortowniczych na części składowe optoelektryczną i mechaniczną.

3.3.3. LEASING

3.3.3.1. Grupa jako leasingobiorca

Leasing – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

a) Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu (pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości), skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie

w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu, tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

b) Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa jako leasingodawca, zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

3.3.4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

3.3.5. AKTYWA TRWAŁE I GRUPY AKTYWÓW NETTO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

3.3.6. 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. Podsumowując, dotacje ujmowane są w sposób memoriałowy z uwzględnieniem zasady ostrożności.

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

3.3.9. 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 Grupie odpisy aktualizujących wartość należności dokonuje się dla należności przeterminowanych powyżej 3 lat w 100%. W ramach Grupy Kapitałowej 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 danej Spółki uzna to za zasadne.

3.3.10. INSTRUMENTY FINANSOWE

Jako instrument finansowy Grupa 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.

3.3.10.1. Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych nie uległa zmianie w związku z implementacją MSSF 9.

Aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej pozostaną nadal wyceniane w wartości godziwej. Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w zamortyzowanym koszcie, dalej pozostaną wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody i koszty finansowe”.

Utrata wartości aktywów finansowych Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

3.3.10.2. Ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa 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 Grupa się ich zrzekła. Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

3.3.10.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

3.3.10.4. Wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa 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 rachunek zysków i strat 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 innych całkowitych dochodach. Straty z tytułu utraty wartości są ujmowane na bieżąco w innych całkowitych dochodach.

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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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 Grupie się od 7 do 60 dni.

3.3.13. REZERWY

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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 Grupa 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 rachunku zysków i strat 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 Grupa 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

MSSF 15 Przychody z umów z klientami ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z powyższym standardem przychody ujmowane są w kwocie wynagrodzenia, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego Grupa spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Grupa zidentyfikowała wszystkie umowy zawarte z klientami i zapoznała się z ich kluczowymi warunkami, aby mieć pewność, że model został zastosowany w sposób prawidłowy i zgody z nowymi wymogami. MSSF 15 wprowadza także nowe wytyczne określające czy przychód należy rozpoznać w danym momencie czy też można rozłożyć jego ujęcie w czasie.

Aby mieć pewność, że nowy standard jest stosowany prawidłowo, Grupa dokonała następujących czynności:

- identyfikacja umowy / umów z klientem,
- określenie zobowiązania w zakresie świadczeń wynikających z umowy,
- ustalenie ceny transakcyjnej,
- przyporządkowanie ceny do poszczególnych zobowiązań wynikających z umowy,
- rozpoznanie przychodu w chwili, kiedy podmiot zrealizuje zobowiązanie w zakresie świadczenia (lub w toku takiej realizacji świadczenia).

Kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. W sprzedaży i należnościach licencyjnych wynikających z użytkowania własności intelektualnych przychód zostanie rozpoznany dopiero w momencie dokonania sprzedaży lub faktycznego wykorzystania.

Grupa realizuje przychody z umów z klientami w podziale na dwie istotne kategorie, które odzwierciedlają sposób wpływu czynników ekonomicznych na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

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 w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług.

Pozostała sprzedaż

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę w zamian za przekazanie tych dóbr i usług, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości.

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.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

	31-12-2020 roku	31-12-2019 roku
EURO	4,6148	4,2585

3.3.16. KOSZTY PRZYSZŁYCH ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

3.3.16.1. Zasady ogólne

Płatności do programów emerytalnych określonych składkach obciążają rachunek zysków i strat w momencie, kiedy stają się wymagalne. Płatności do programów państwowych traktowane są w taki sam sposób jak programy określonych składkach.

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 w innych całkowitych dochodach i prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszty przeszłego zatrudnienia rozpoznawane są natychmiast, 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

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy 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. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. 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.

Spółki Grupy nie wypłacają 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 (bierne 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. 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 poniesione 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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne lub inne całkowite dochody.

3.4. Polityka rachunkowości jednostek zależnych.

Spółki zależne, należąca do Grupy Kapitałowej Krynicki Recykling S.A., są zobowiązana do prowadzenia ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami, wymogami i specyfiką zgodną z lokalnymi zasadami rachunkowości i wynikającymi z lokalnie obowiązujących przepisów prawa i innych adekwatnych regulacji w tym zakresie.

Jednakże, w odniesieniu do raportów przesyłanych do centrali Grupy (zarówno księgowych, jak i zarządczych), zastosowanie mają Grupowe zasady (polityka) rachunkowości, opisane w niniejszym dokumencie. Jeżeli mimo to pojawiają się wątpliwości interpretacyjne, w ostateczności należy kierować się zasadami MSSF, gdyż z MSSF wynika polityka rachunkowości Grupy.

NOTA NR 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Informacje o wartościach niematerialnych zostały zaprezentowane w załącznikach:

Załącznik 1-1 Wartości niematerialne (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020 wartość netto ogółem, w tym:	w tym, wytworzone we własnym zakresie	na dzień 31-12-2019 wartość netto ogółem, w tym:	w tym, wytworzone we własnym zakresie
Wartość firmy	1 440 596,35		1 440 596,35	
Koszty prac rozwojowych	30 221 472,46	30 221 472,46	16 360 387,79	16 360 387,79
Pozostałe wartości niematerialne	1 521 126,64		2 059 637,97	
Nakłady na wartości niematerialne	6 009 774,11	6 009 774,11	4 251 783,11	4 251 783,11
Wartość bilansowa netto	39 192 969,56	36 231 246,57	24 112 405,22	20 612 170,90
Wartości niematerialne ogółem	39 192 969,56	36 231 246,57	24 112 405,22	20 612 170,90

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2019	1 440 596,35	2 386 893,81	18 129 034,67	2 644 973,70	24 601 498,53
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		1 864 889,30		-563 329,16	1 864 889,30
Amortyzacja (-)			-1 768 646,88	-22 006,57	-2 353 982,61
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019	1 440 596,35	4 251 783,11	16 360 387,79	2 059 637,97	24 112 405,22
Wartość bilansowa netto na dzień 01-01-2020	1 440 596,35	4 251 783,11	16 360 387,79	2 059 637,97	24 112 405,22
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia / reklasyfikacji		1 757 991,00	15 694 906,07	0,00	17 452 897,07
Amortyzacja (-)			-1 833 821,40	-541 311,63	-2 375 133,03
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				2 800,30	2 800,30
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2020	1 440 596,35	6 009 774,11	30 221 472,46	1 521 126,64	39 192 969,56

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są prace rozwojowe i pozostałe wartości niematerialne, których wartość bilansowa na dzień 31-12-2020 roku wynosi 31, 7 mln. zł. Okres amortyzacji prac rozwojowych wynosi 15 lat a pozostałych wartości niematerialnych 20 lat, planowana data zakończenia amortyzacji 10-2040 rok.

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

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Nakłady na wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<i>Stan na dzień 01-01-2019 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	4 251 783,11	27 078 969,55	11 309 599,90	44 080 948,91
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-10 718 581,76	-9 249 961,93	-19 968 543,69
Wartość bilansowa netto 31-12-2019	1 440 596,35	4 251 783,11	16 360 387,79	2 059 637,97	24 112 405,22
<i>Stan na dzień 01-01-2020 roku</i>					
Wartość bilansowa brutto	1 440 596,35	6 009 774,11	42 773 875,62	11 309 599,90	61 533 845,98
Suma dotychczasowego umorzenia i odpisów aktualizujących			-12 552 403,16	-9 791 273,56	-22 343 676,72
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji				2 800,30	2 800,30
Wartość bilansowa netto 31-12-2020	1 440 596,35	6 009 774,11	30 221 472,46	1 521 126,64	39 192 969,56

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 Środek pieniężny, którym jest zakład w Pełkiniach. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost

został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy 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 dotyczy

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

Nie wystąpiły

KWOTA ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH DO NABYCIA W PRZYSZŁOŚCI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Nie wystąpiły

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 2020

31 grudnia 2020 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 574 073,74	58 635 621,52	165 597 434,85	3 377 391,55	277 292,38	8 554 578,72	239 016 392,75
Zakup bezpośredni	-	12 370,00	240 255,64	-	27 632,64	8 336 697,03	8 616 955,31
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	-	85 000,00	6 614 770,03	333 897,86	-	7 033 667,89	-
Sprzedaż, zbycie (-)	-	-	-	421 543,13	-	-	421 543,13
Przemieszczenia między grupami	-	-	-	-	-	6 211 009,23	6 211 009,23
Likwidacja (-)	-	-	1 972,41	-	19 351,21	-	21 323,62
Bilans zamknięcia	2 574 073,74	58 732 991,52	172 450 488,11	3 289 746,28	285 573,81	3 646 598,63	240 979 472,09
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	-	458,58	10 131 814,23	49 431 629,13	1 901 944,31	-	61 722 801,980
Amortyzacja za okres	-	2 433 281,10	8 779 832,28	370 158,89	30 840,87	-	11 614 113,14
Sprzedaż, zbycie	-	-	-	393 711,36	-	-	393 711,36
Likwidacja	-	-	1 294,97	2 295,80	16 696,89	-	20 287,66
Różnice kursowe z przeliczenia	3 937,11	184 961,45	350 739,08	2 273,96	-	69 517,73	606 881,41
Bilans zamknięcia	3 478,53	12 380 133,88	57 859 427,36	1 878 370,00	271 099,71	69 517,73	72 316 034,69
Wartość netto na początek okresu	2 573 615,16	48 503 807,29	116 165 805,72	1 475 447,24	20 336,65	8 554 578,72	177 293 590,77
Wartość netto na koniec okresu	2 577 552,27	46 352 857,64	114 591 060,75	1 411 376,28	14 474,10	3 716 116,36	168 663 437,40

Nota uzupełniająca do sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2019 (w PLN)

31 grudnia 2019 roku	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Bilans otwarcia	2 574 073,74	38 282 296,74	130 869 334,46	2 851 718,38	265 641,64	45 390 947,73	220 234 012,68
Zakup bezpośredni	0,00	20 353 324,78	34 732 759,69	581 770,73	14 793,38	18 892 659,85	74 575 308,43
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	0,00		0,00	0,00	-55 729 028,86	-55 729 028,86
Sprzedaż, zbycie (-)	0,00	0,00	-4 659,30	-56 097,56	-706,19	0,00	-61 463,05
Przemieszczenia między grupami							0,00
Likwidacja (-)	0,00	0,00	0,00	0,00	-2 436,45	0,00	-2 436,45
Bilans zamknięcia	2 574 073,74	58 635 621,52	165 597 434,85	3 377 391,55	277 292,38	8 554 578,72	239 016 392,75
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)							
Bilans otwarcia	0,00	-8 567 309,00	-42 066 742,18	-1 603 526,87	-224 595,73	0,00	-52 462 173,78
Amortyzacja za okres	0,00	-1 453 854,73	-7 345 099,51	-349 834,60	-35 502,63	0,00	-9 184 291,47
Sprzedaż, zbycie	0,00	0,00	4 659,30	51 432,70	0,00	0,00	56 092,00
Przemieszczenia między grupami		-26 070,17	26 070,17				0,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	2 436,45	0,00	2 436,45
Różnice kursowe z przeliczenia	-458,58	-84 580,33	-50 516,91	-15,54	706,18		-134 865,18
Bilans zamknięcia	-458,58	-10 131 814,23	-49 431 629,13	-1 901 944,31	-256 955,73	0,00	-61 722 801,98
Wartość netto na początek okresu	2 574 073,74	29 714 987,74	88 802 592,28	1 248 191,51	41 045,91	45 390 947,73	167 771 838,90
Wartość netto na koniec okresu	2 573 615,16	48 503 807,29	116 165 805,72	1 475 447,24	20 336,65	8 554 578,72	177 293 590,77

Załącznik 2-2 Aktywa, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań (w PLN)

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2020	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019
Nieruchomości	81 121 172,55	85 432 442,06
Maszyny	71 100 892,80	74 138 166,02
Wartość bilansowa aktywów podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	152 222 065,35	159 570 608,08

Załącznik 2-3 Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu		Wartość bilansowa na dzień 31-12-2020	Wartość bilansowa na dzień 31-12-2019
PKO BP Kredyt inwestycyjny	ZUSS Lubliniec (grunt, plac, hala, budynki)	32 385 565,30	34 391 140,94
	spektrofotometr, stacja sortująca		607 722,28
	Linia HR Pełkinie		5 061 963,03
ING inwestycyjny i bieżący	linia do recyklingu szkła opakowaniowego/samochodowego		935 086,16
	linia sortownicza Wyszaków BINDER		12 543 859,64
	Linia LED Wyszaków BGK 3		3 190 463,06
	Linia Binder Pełkinie		4 025 868,50
	linia sortownicza Pełkinie		14 182 990,64
	ZUSS Wyszaków (grunt, plac, hala, budynki)		15 554 336,64
	ZUSS Czarnków (grunt, plac, hala, budynki)	20 106 018,27	21 093 688,94
	Linia technologiczna Czarnków	30 942 814,21	31 689 530,84
	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)		12 058 466,17
	Millennium kredyt inwestycyjny i bieżący	ZUSS Pełkinie (grunt, plac, hala, budynki)	11 371 474,09
Linia technologiczna Pełkinie		23 896 327,35	
ZUSS Wyszaków (grunt, plac, hala, budynki)		14 761 541,64	
Linia technologiczna Wyszaków		15 203 639,58	
SEB Estonia	nieruchomość Jarvakandi	2 496 573,25	2 334 809,37
	suszarnia		868 734,00
	sorter	1 058 111,66	1 031 947,87
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		152 222 065,35	159 570 608,08

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

- w okresie od 01-01-2020 roku do 31-12-2020 roku w kwocie 141 186,82 zł.
- w okresie od 01-01-2019 roku do 31-12-2019 roku w kwocie 350 151,47 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 występują

AKTYWA TRWAŁE DO ODSPRZEDAŻY

Nie występują

NOTA NR 3

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie występują

NOTA NR 4

INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nie występują

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 ORAZ POŻYCZKI

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

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	17 220 675,85	17 536 789,85
Należności z tytułu dostaw i usług ogółem	17 220 675,85	17 536 789,85

Załącznik 7-2 Pozostałe należności (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Należności z tytułu podatków	247 240,67	452 579,68
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	458 916,00	0,00
Inne	1 532 026,18	555 140,00
Pozostałe należności ogółem	2 238 182,85	1 007 719,68

Zarząd Jednostki dominującej przeanalizował historyczne dane dotyczące spłat należności przez kontrahentów Grupy i ocenił, że odpis aktualizujący z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności handlowych, wymagany przepisami MSSF 9, jest znikomy, wobec czego pomijalny.

Załącznik 7-3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - struktura walutowa (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	18 619 454,27	18 619 454,27	17 988 310,00	17 988 310,00
EUR	181 894,00	839 404,43	130 609,26	556 199,53
Razem	x	19 458 858,70	x	18 544 509,53

Załącznik 7-4 Należności krótkoterminowe przeterminowane (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Przeterminowane należności z tytułu dostaw i usług	3 847 194,48	4 796 592,22
do 1 miesiąca	3 500 262,81	3 015 729,42
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	331 582,83	519 786,12
powyżej 6 miesięcy do roku	15 348,84	287 756,06
powyżej roku	0,00	973 320,62
Pozostałe przeterminowane należności krótkoterminowe	0,00	0,00
Należności przeterminowane brutto	3 847 194,48	4 796 592,22
Odpisy aktualizujące wartość należności przeterminowanych	0,00	0,00
Należności przeterminowane netto	3 847 194,48	4 796 592,22

Należności krótkoterminowe dochodzone na drodze sądowej nie występują.

Załącznik 7-5 Pożyczki (w PLN)

Nie występują

NOTA NR 8

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Dodatkowe informacje dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego zamieszczono w nocie nr 19.

NOTA 9

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wynoszą 458 916,00 zł.

NOTA 10

ZAPASY

Załącznik 10-1 Struktura zapasów (w PLN)

W ciągu bieżącego okresu obrotowego nie dokonywano odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na zapasy składa się głównie wyceniona według cen nabycia stłuczka szklana.

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia kredytów.

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Materiały	2 066 372,01	2 313 229,17
Wyroby gotowe	1 346 730,20	1 069 498,24
Zapasy ogółem	3 413 102,21	3 382 727,41

NOTA NR 11

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Załącznik 11-1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
środki pieniężne na rachunku bankowym	146 065,04	237 948,42
Razem	146 065,04	237 948,42

NOTA NR 12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Załącznik 12-1 Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe (w PLN)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
ubezpieczenia majątkowe	215 761,38	206 139,63
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	69 328,94	5 330,01
RAZEM	285 090,32	278 798,64
koszty związane z inwestycjami rozwojowymi	0,00	0,00
RAZEM	285 090,32	278 798,64

NOTA NR 13

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Załącznik 13-1 Pozostałe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Kredyty	53 482 804,35	55 961 663,56
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 087 840,79	6 094 724,83
Razem zobowiązania finansowe	62 570 645,14	62 056 388,39
długoterminowe	44 510 574,53	41 042 565,57
krótkoterminowe	18 060 070,61	21 013 822,82

Załącznik 13-2 Struktura zapadalności kredytów i pożyczek (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020 wartość bieżąca kredytów	na dzień 31-12-2020 wartość bieżąca kredytów
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	15 723 844,95	18 575 927,52
Kredyty i pożyczki długoterminowe	37 758 959,40	37 385 736,04
płatne powyżej 1 roku do 2 lat	5 326 886,64	9 788 080,07
płatne powyżej 2 lat do 5 lat	18 219 836,65	20 816 171,42
płatne powyżej 5 lat	14 212 236,11	6 781 484,54
Kredyty i pożyczki razem	53 482 804,35	55 961 663,56

Załącznik 13-3 Kredyty i pożyczki długoterminowe na dzień 31-12-2020 roku (w PLN)

Nazwa oraz siedziba jednostki	Wg umowy		Saldo na dzień 31.12.2020		Data udzielenia	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
	Kwota	Waluta	Kwota razem	k/term d/term			
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt inwestycyjny (88)	7 108 937,31	PLN	6 925 337,31	550 800,00 6 374 537,31	13-08-2020	20-08-2028	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny in blanco							
2. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 10.663.406 zł na dwóch liniach technologicznych do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej oraz na sorterze optoelektronicznym i spektrometrze wraz z przelewem wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia przedmiotów zastawu							
3. Hipoteka umowna do kwoty 15.873.146 zł ustanowiona na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości zlokalizowanej w Lublińcu przy ul. Klonowej, dla której Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości							
PKO BP S.A. Olsztyn - Kredyt obrotowy odnawialny (24)	3 473 160,00	PLN	3 334 233,60	3 334 233,60 0,00	13-08-2020	20-12-2024	stałe
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny in blanco							
2. Gwarancja spłaty kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej FG POIR nr 2/PLG-FG POIR/2017 z dnia 29 maja 2017 r. z późn. zm. zawartej między BGK i PKO BP SA w kwocie stanowiącej 80% kwoty Kredytu tj. w kwocie 2.778.528 zł na okres 39 miesięcy tj. od dnia 26.10.2020 r. do 25.01.2024 r.							
3. Hipoteka umowna do kwoty 15.873.146 zł ustanowiona na przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości zlokalizowanej w Lublińcu przy ul. Klonowej, dla której Sąd Rejonowy w Lublińcu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr CZ1L/00055138/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości							
ING S.A. Gdańsk - pożyczka korporacyjna (49)	19 400 000,00	PLN	19 400 000,00	2 530 434,84 16 869 565,16	30-11-2020	31-08-2028	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Hipoteka umowna do kwoty 29.000.000 zł na nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków przy ul. Józefa Nojogo 5, objętej księgą wieczystą KW nr PO2T/00041597/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Trzcińcu VI Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Czarnkowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się w Czarnkowie przy ul. Nojogo 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia							
3. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej znajdującej się w Czarnkowie przy ul. Nojogo 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia							
4. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 29.100.000zł							
ING S.A. Gdańsk - kredyt w rachunku bieżącym	2 000 000,00	PLN	1 621 186,55	1 621 186,55 0,00	16-01-2014	28-02-2023	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Hipoteka umowna do kwoty 29.000.000 zł na nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków przy ul. Józefa Nojogo 5, objętej księgą wieczystą KW nr PO2T/00041597/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Trzcińcu VI Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Czarnkowie, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej							
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych znajdujących się w Czarnkowie przy ul. Nojogo 5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia							
3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji, w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej w wysokości 3.000.000 zł							
PKO BP S.A. Olsztyn - kredyt w rachunku bieżącym udzielony w ramach linii wielocelowej	2 500 000,00	PLN	2 312 022,47	2 312 022,47 0,00	27-04-2016	30-06-2021	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Weksel własny in blanco							
2. Przelew wierzytelności przysługującej Kredytobiorcy w stosunku do ARDAGH GLASS S.A.							
Bank Millennium S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	2 600 000,00	PLN	2 486 823,94	2 486 823,94 0,00	01-03-2019	30-03-2021	WIBOR 1M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia							
1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pelknie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych. b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,							
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/037/19, znajdujących się w: 07-200 Wyszków, ul. Zakolejowa 23, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia							
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/038/19, znajdujących się w: 37-511 Wólka Pelkińska, Zakład w Pelkiniach k. Młyna							
4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową							

Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny technologiczny (60)	5 611 408,65	PLN	2 500 945,68	0,00	2 500 945,68	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,								
2. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, która zostanie nabyta o wartości 7.505.000 zł w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Umowy oraz wierzytelności wekslowej								
3. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową								
4. Potwierdzona cesja wierzytelności ze stałej współpracy Kredytobiorcy z Kontrahentami zgodnie z Umową o przelew wierzytelności od określonych Kontrahentów								
Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (73)	2 566 809,00	PLN	2 475 139,00	550 020,00	1 925 119,00	29-08-2019	30-06-2025	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych,								
2. Zabezpieczenie częściowe spłaty kredytu (dotyczy podwyższonej kwoty kredytu) stanowi gwarancja udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach Funduszu Gwarancyjnego - wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - FG POIR								
3. Potwierdzona cesja wierzytelności ze stałej współpracy Kredytobiorcy z Kontrahentami zgodnie z Umową o przelew wierzytelności od określonych Kontrahentów								
4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej, która zostanie nabyta o wartości 7.505.000 zł w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Umowy oraz wierzytelności wekslowej								
5. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową								
Bank Millennium S.A. - kredyt inwestycyjny (14)	10 787 571,00	PLN	10 106 253,00	1 362 636,00	8 743 617,00	25-05-2020	24-05-2028	WIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka łączna na I miejscu do kwoty 34.380.114 zł na nieruchomościach: a) położonych w miejscowości Pełkinie, opisanych w KW nr PR1J/00096909/5 i PR1J/00096908/8, prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Jarosławiu, V Wydział Ksiąg Wieczystych, b) położonej w Wyszkowie, opisanej w KW nr OS1W/00054942/5, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wyszkowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.								
2. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/037/19, znajdujących się w: 07-200 Wyszków, ul. Zakolejowa 23, stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia								
3. Zastaw rejestrowy na środkach trwałych, tj. linii technologicznej: mega układ technologiczny do sortowania i oczyszczania stłuczki szklanej nr EX/038/19, znajdujących się w: 37-511 Wólka Pełkińska, Zakład w Pełkiniach k. Młyna								
4. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par. 1 pkt 5 k.p.c. z całego mienia co do obowiązku zapłaty na rzecz Banku wszelkich sum pieniężnych do maksymalnej kwoty 17 260 113,60 PLN								
SEB Bank Estonia - overdraft	692 220,00	EUR przelicz. na PLN	685 455,58	685 455,58	0,00	22-12-2020	30-10-2021	STR EUR + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy								
2. Poręczenie Krynicki Recykling do kwoty 170.000,00 EUR								
SEB Bank Estonia - kredyt inwestycyjny	1 292 144,00	EUR przelicz. na PLN	1 292 144,00	21 535,75	1 270 608,25	22-12-2020	28-12-2023	EURIBOR 6M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Hipoteka na nieruchomości położonej w Jarvakandi, Estonia wraz z cesją praw z polisy								
2. Poręczenie Krynicki Recykling do kwoty 170.000,00 EUR								
SEB Bank Estonia - leasing zwrotny na sorter	1 203 539,84	EUR przelicz. na PLN	343 263,22	268 696,22	74 567,00	05-03-2018	24-03-2022	EURIBOR 3M + marża banku
Rodzaj zabezpieczenia								
1. Zastaw rejestrowy na sorterze wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej								
2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową								

Razem saldo na dzień 31.12.2020		
Kwota razem	k/term	d/term
53 482 804,35	15 723 844,95	37 758 959,40

Załącznik 13-4 Pozostałe krótkoterminowe i długoterminowe zobowiązania finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązanie leasingowe	9 087 840,79	6 094 724,83
Razem	9 087 840,79	6 094 724,83
część długoterminowa	6 751 615,13	3 656 829,53
część krótkoterminowa	2 336 225,66	2 437 895,30

Załącznik 13-5 Zobowiązania z tytułu umów leasingu (w PLN)

Zobowiązania i opłaty minimalne z tytułu umów leasingu wyceniane są według wartości nominalnej leasingu.

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	2 336 225,66	2 437 895,30
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 902 483,30	3 656 829,53
Płatne powyżej 5 lat	849 131,83	
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu ogółem	9 087 840,79	6 094 724,83
Koszty finansowe	651 359,35	350 151,47

Przyszłe minimalne koszty finansowe z tytułu umów leasingu ogółem	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Płatne do 1 roku	222 355,33	187 885,07
Płatne do 1 - 5 lat	391 561,38	162 266,40
Płatne powyżej 5 lat	37 442,64	
RAZEM	651 359,35	350 151,47

Koszty finansowe bieżącego okresu (2020r.) z tytułu umów leasingu: 151 367,72 zł

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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 Grupy 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

Grupa 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 Grupy, ryzyko nieściągalności należności zostało ograniczone. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy 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 - Grupa zarządza ryzykiem kredytowym związanym z środkami pieniężnymi poprzez dywersyfikację banków, w których lokowane są nadwyżki środków pieniężnych. Wszystkie podmioty, z którymi Grupa 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 2020 roku wynosił około 100% i na dzień 31 grudnia 2019 roku około 99%.

Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych przez nią transakcji handlowych. W Grupie występują kredyty walutowe w zaciągnięte w miejscowej walucie przez spółkę zależną Krynicki Glass Recycling OÜ Estonia na łączną wartość 502 917,31 Euro.

Ryzyko walutowe – wrażliwość zmiany Wartości bilansowe na dzień 31.12.2020

	Saldo PLN	Saldo EUR	Wzrost kursu o 10%	Spadek kursu o 10%
Kurs euro	4,6148		5,0763	4,1533
aktywa				
należności handlowe	839 404,43	181 894,00	83 944,08	-83 944,08
środki pieniężne	1 510,71	329,17	151,91	-151,91
zobowiązania				
zobowiązania handlowe	1 611 951,21	349 300,34	161 202,11	-161 202,11
kredyty	2 320 862,80	502 917,31	232 096,34	-232 096,34
wpływ na wynik finansowy			-309 202,46	309 202,46
wpływ na wynik netto			-250 453,99	250 453,99

Ryzyko związane z płynnością

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystania z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu. Tabele z zobowiązaniami finansowymi Grupy wg daty ich zapadalności zawiera załącznik 13-3 a także tabele z pozostałymi zobowiązaniami zawiera załącznik 17-1.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań z tytułu kredytów bankowych. Na dzień 31.12.2020 roku 93,8% zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu kredytów bankowych i pożyczek posiadało oprocentowanie zmienne.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość zmiany:

	Saldo	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt	Wzrost stopy procentowej o 1 punkt
aktywa			
środki pieniężne na rachunkach bankowych	146 065,04	1 460,65	-1 460,65
zobowiązania			
kredyty	53 482 804,35	534 828,04	-534 828,04
leasingi	9 087 840,79	90 878,41	-90 878,41
wpływ na wynik finansowy		-624 245,80	624 245,80
wpływ na wynik netto		-505 639,10	505 639,10

W tabelach zawartych w załączniku 13-1, 13-2, jak również 13-3 przedstawiona została wartość instrumentów finansowych Grupy 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 Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach nie są oprocentowane 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, Grupa nie ujawnia wartości godziwej ze względu na fakt, że wartość godziwa tych instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 31.12.2019 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.

Grupa 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 MSSF 9. Grupa 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 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. prezentuje poniższa tabela.

Klasy instrumentów finansowych	Stan na 31-12-2020			Stan na 31-12-2019		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa: Udziały i akcje			155 562,40			155 562,40

Wyłączenia

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań pozabilansowych.

Zastawy

Grupa nie posiada zastawu na aktywach trwałych, za wyjątkiem ujawnionych w nocie 2-3, 13-3 zabezpieczeń umów kredytowych.

Przekwalifikowanie

W Grupie nie wystąpiło przekwalifikowanie aktywów w okresie do 31-12-2020 roku.

Utrata wartości

Nie występuje.

Naruszenie umowy

Na dzień 31.12.2020 Spółka spełniała wszystkie warunki umów kredytowych dotyczące wartości wskaźników finansowych. Spółka spełnia wszystkie warunki umów związanych z otrzymanymi dotacjami.

Instrumenty zabezpieczające

Grupa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

W Grupie nie wystąpiły reklasyfikacje instrumentów z jednej grupy do drugiej. Ponadto w Grupie nie wystąpiły żadne instrumenty złożone i wbudowane.

NOTA NR 14

INNE CAŁKOWITE DOCHODY, AKCJE WŁASNE, OPCJE NA AKCJE

Załącznik 14-1 Kapitał akcyjny (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Liczba akcji w tys.	17 365 800	17 365 800
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	1 736 580,00	1 736 580,00

Załącznik 14-2 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2020 roku

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 14-3 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019 roku

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 14-4 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2020 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

Załącznik 14-5 Kapitał akcyjny (struktura) na dzień 31-12-2019 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
DAWEI LIMITED Nikozja	4 826 013	27,79%	4 826 013	27,79%
Santander Inwestycje Sp. z o.o.	3 332 648	19,19%	3 332 648	19,19%
Union Investment TFI	1 602 902	9,23%	1 602 902	9,23%
VALUE FIZ	1 288 220	7,42%	1 288 220	7,42%
Piotr Nadolski	1 235 140	7,11%	1 235 140	7,11%
Adam Krynicki	633 000	3,65%	633 000	3,65%
Pozostali	4 447 877	25,61%	4 447 877	25,61%
Razem	17 365 800	100,00%	17 365 800	100,00%

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 stanowi łącznie 31,44% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stan akcji na początek roku – 17 365 800

Emisja akcji – 0

Stan akcji na koniec okresu 17 365 800.

Akcje w pełni opłacone.

Załącznik 14-6 Zmiany kapitału akcyjnego (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Kapitał podstawowy na początek okresu	1 736 580,00	1 736 580,00
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie	0,00	0,00
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie	1 736 580,00	1 736 580,00

NOTA NR 15
POZOSTAŁE KAPITAŁY

Informacje zawarte w skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku.

Grupa nie przeprowadzała korekty hiperinflacyjnej.

W 2019 roku nie było wypłaty dywidendy. W roku 2020 Grupa dokonała wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2019 w kwocie 3.473.160,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosiła 0,20.

Kapitał udziałowców niekontrolujących.

Kapitał udziałowców niekontrolujących na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występuje.

NOTA NR 16

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZEJ POZOSTAŁE REZERWY

Załącznik 16-1 Zmiany rezerw na świadczenia pracowniczej pozostałych rezerw (w PLN)

Wyszczególnienie	Rezerwa na odprawy emerytalne	Rezerwa na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan rezerw na dzień 01-01-2019 roku	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
Zwiększenia rezerw	91 040,35	309 969,84	13 671,36	414 681,55
Zmniejszenia rezerw (-)	75 892,97	260 806,08	1 033 908,03	1 370 607,08
Stan rezerw na dzień 31-12-2019 roku, w tym:	91 040,35	309 969,84	13 671,36	414 681,55
rezerwy krótkoterminowe		309 969,84	13 671,36	323 641,20
rezerwy długoterminowe	91 040,35			91 040,35
Stan rezerw na dzień 01-01-2020 roku	91 040,35	309 969,84	13 671,36	414 681,55
Zwiększenia rezerw	111 028,05	423 274,15	0,00	534 302,20
Zmniejszenia rezerw (-)	91 040,35	309 969,84	13 671,36	414 681,55
Stan rezerw na dzień 31-12-2020 roku, w tym:	111 028,05	423 274,15	0,00	534 302,20
rezerwy krótkoterminowe		423 274,15	0,00	423 274,15
rezerwy długoterminowe	111 028,05		2 998 416,45	3 109 444,50

NOTA NR 17

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Załącznik 17-1 Pozostałe zobowiązania (specyfikacja) (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	a dzień 31-12-2019
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 855 563,40	1 053 360,14
z tytułu podatku dochodowego	0,00	387 222,00
z tytułu wynagrodzeń	752 654,73	827 571,91
inne	645 412,56	1 807 815,96
Pozostałe zobowiązania ogółem, z tego	3 253 630,69	4 075 970,01
część długoterminowa	0,00	0,00
część krótkoterminowa	3 253 630,69	4 075 970,01

Załącznik 17-2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług brutto	7 323 874,48	15 871 128,98
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem	7 323 874,48	15 871 128,98

Załącznik 17-3 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walutach obcych

Wyszczególnienie	dzień 31-12-2020		na dzień 31-12-2019	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN	5 711 923,27	5 711 923,27	14 578 938,41	14 578 938,41
EUR	349 300,34	1 611 951,21	300 748,04	1 292 190,57
Razem	x	7 323 874,48	x	15 871 128,98

NOTA NR 18

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Załącznik 18-1 Rozliczenia międzyokresowe przychodów (w PLN)

Wyszczególnienie	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019
Dotacje	39 116 153,07	37 097 788,58
Stan rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu sprawozdawczego, w tym:	39 116 153,07	37 097 788,58
rozliczenia długoterminowe	36 358 288,21	34 562 059,46
rozliczenia krótkoterminowe	2 757 864,86	2 535 729,12

Załącznik 18-2 Rodzaje dotacji (w PLN)

Dotacje rządowe, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz, że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. W Grupie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Dotacje oraz wynik na sprzedaży środków trwałych, rozliczany w okresie trwania leasingu zwrotnego	Ostateczny termin rozliczenia	12-2020		12-2019	
		krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Linia sortownicza	12-2023	8 738,52	17 477,48	8 738,52	26 216,00
Linia sortownicza	06-2022	52 845,00	88 178,75	52 845,00	141 023,75
urządzenia do linii sortowniczej	02-2031	138 611,28	1 274 080,94	138 611,28	1 412 692,22
Linia sortownicza	08-2029	276 993,60	1 985 120,64	276 993,60	2 262 114,24
Linia sortownicza	10-2029	164 790,48	1 222 196,16	164 790,48	1 386 986,64
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 116 742,00	199 992,00	2 316 734,00
Linia sortownicza	08-2032	199 992,00	2 116 742,00	199 992,00	2 316 734,00
Linia sortownicza	10-2033	96 512,88	1 142 069,14	96 512,88	1 238 582,02
Linia sortownicza	03-2035	927 253,32	12 519 226,70	927 253,32	13 446 480,02
Linia Sortownicza Wyszków 4.4	07-2030	170 000,04	2 365 833,08	170 000,04	2 535 833,12
Linia Czarnków	10-2039	297 686,30	5 333 545,39	300 000,00	5 674 999,98
Dotacja NCBiR Pełkinie	08-2040	0,00	1 931 103,15	0,00	1 803 663,47
Dotacja BGK V Pełkinie	10-2040	224 449,44	4 245 972,78		
RAZEM		2 757 864,86	36 358 288,21	2 535 729,12	34 562 059,46

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

Dnia 23 lutego 2011 roku podpisana została umowa o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. dotycząca 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. 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 w/w projektu w formie premii technologicznej będącej refundacją poniesionych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na realizację Projektu w maksymalnej wysokości 4.000.000 zł.

Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 10.242.000 zł i została sfinansowana kredytami z Banku Gospodarstwa Krajowego i BOŚ S.A. 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 rozliczeniu powyższej umowy w dniu 26 lipca 2012 Spółka otrzymała dotację w wysokości 4.000.000 zł, która również wpłynęła na zmniejszenie zobowiązań kredytowych.

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

Dnia 14 czerwca 2011 roku podpisana została umowa 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.

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

Dnia 20 czerwca 2011 roku podpisana została umowa o kredyt technologiczny z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. Umowa dotyczyła 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.

Spółka otrzymała z Banku Gospodarstwa Krajowego 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. Całkowita wartość w/w projektu wyniosła 6.980.000 zł.

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

W dniu 7 listopada 2011 r. podpisana została umowa o dofinansowanie projektu pod nazwą „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego" Był to projekt badawczo-rozwojowy, 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 21 maja 2012 roku, Spółka zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 8.338.000,00 zł, dotyczące finansowania projektu pt. „Prace rozwojowe nad technologią automatycznej separacji ołowiu ze szkła opakowaniowego”.

Projekt ten był 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). Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wyniosła 10.545.700 zł.

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

W dniu 5 czerwca 2013 roku podpisana została umowa z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu "Wdrożenie autorskiego wynalazku motorem długofalowego rozwoju spółki Krynicki Recykling S.A. opartego o innowacje" w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (Pilotaż „Wsparcie na pierwsze wdrożenie wynalazku”). Wydatki kwalifikowane w/w projektu wyniosły 38.020.000 zł, a kwota przyznanej dotacji to 19.010.000 zł. W dniu 19 czerwca 2013 roku podpisane zostały z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie trzy umowy kredytowe na łączną kwotę 25.352.000 zł, które dotyczyły finansowania w/w projektu.

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

W dniu 21 czerwca 2013 roku Spółka uzyskała informację o przyznaniu przez Bank Gospodarstwa Krajowego dofinansowania w/w projektu 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 w dniu 18 października 2012 roku na łączną kwotę 4.347.000 zł, w tym kredyt technologiczny w kwocie 3.622.500 zł, który został częściowo spłacony ze środków pochodzących z premii technologicznej i kredyt inwestycyjny uzupełniający w kwocie 724.500 zł.

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

W dniu 27 czerwca 2014 r. podpisana została umowa 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 Spółki w Wyszku, woj. mazowieckie, a maksymalna kwota przyznanej dotacji wyniosła 3,4 mln zł, co stanowiło 40% wydatków kwalifikowanych projektu.

Spółka otrzymała 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 w dniu 2 lipca 2014 roku zawarte zostały trzy umowy kredytowe w kwocie łącznej 4.821.200 zł.

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

W dniu 11 sierpnia 2016 roku podpisane zostały trzy umowy kredytowe z ING Bank Śląski S.A. dotyczące finansowania projektu pod nazwą "Budowa zakładu uzdatniania stłuczki szklanej w oparciu o autorskie eko-innowacje wynikające z przeprowadzenia prac B+R", w tym kredyt technologiczny w wysokości 13.245.750 zł, z czego kwota 6.000.000 zł, podlegała refinansowaniu w formie premii technologicznej przyznanej przez Bank Gospodarstwa Krajowego ze środków Funduszu Kredytu Technologicznego (część pomostowa). Spółce został przyznany także kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej do wysokości 1.000.000 zł.

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

Całkowita kwota wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 17.142.857 zł.

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

W dniu 20 czerwca 2018 roku podpisana została umowa o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie, w ramach Działania 1.1: Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu jest Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 4.160.504,16 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Spółce przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 2.080.252,09 zł, co stanowi 50% całkowitych wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem na prace rozwojowe w ramach Projektu. Finansowanie niniejszej inwestycji pochodziło ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów inwestycyjnych udzielonych przez Bank PKO BP S.A.

Nazwa Projektu: „Uzdatnianie szkła stanowiącego odpad, przy zastosowaniu technologii odwróconej separacji i wykorzystaniu prac własnych B+R w zakresie separacji kolorystycznej dla produktów typu „baby food”

W dniu 24 października 2019 roku podpisana została umowa o dofinansowanie z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze Środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Miejszem realizacji Projektu był Zakład Uzdatniania Stłuczki Szklanej w Pełkiniach (województwo podkarpackie).

Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 8.000.000 zł. Na warunkach określonych w Umowie, Spółce przyznano dofinansowanie w kwocie nie przekraczającej 4.503.000 zł, co stanowi 60% całkowitych wydatków kwalifikowanych. Dofinansowanie przekazywane jest w formie refundacji poniesionych wydatków kwalifikowalnych. Finansowanie inwestycji pochodzi ze środków własnych oraz pośrednio z kredytów bankowych udzielonych przez Bank Millennium S.A.

NOTA NR 19

PODATEK DOCHODOWY

Załącznik 19-1 Podatek dochodowy (główne składniki obciążenia) (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
<i>Rachunek zysków i strat</i>		
Bieżący podatek dochodowy	239 023,00	1 048 505,00
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	239 023,00	1 048 505,00
Odroczony podatek dochodowy	2 568 403,57	753 129,31
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 568 403,57	753 129,31
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 807 426,57	1 801 634,31

Załącznik 19-2 Uzgodnienie obciążenia podatkowego z wynikiem finansowym brutto (w PLN)

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
Zysk/Strata brutto	14 702 143,23	10 459 799,96
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych	-2 720 577,85	-2 159 535,94
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego		
Dochód niepodatkowy Jednostek Zależnych	-287 957,86	707 688,87
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-15 519 847,68	-7 883 131,78
Przychody podatkowe, nie stanowiące przychodów bilansowych	7 827 214,59	5 861 860,52
Dochód do opodatkowania	4 000 974,43	6 986 681,63
Odliczenia od dochodu:		
Ulga B+R	-2 743 553,18	-1 468 235,48
Odliczenia razem	-2 743 553,18	-1 468 235,48
Podstawa opodatkowania	1 257 421,25	5 518 446,15
Podatek dochodowy (19%) oraz podatek dochodowy Jednostki Zależnej	760 185,00	1 327 469,77
Ulga B+R	-521 162,00	-278 964,77
Odroczony podatek dochodowy	2 568 403,57	753 129,31
Zysk/strata netto	11 894 716,66	8 658 165,65

Załącznik 19-3 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: (w PLN)

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	14 414 185,37	11 167 488,84
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	2 738 695,22	2 121 822,88
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niepodatkowych:		
Koszty trwale niepodatkowe:	381 393,36	456 317,11
z tytułu nadwyżka kosztów amortyzacji podatkowej nad bilansową	666 962,31	676 627,32
amortyzacja środków trwałych niepodatkowa	(224 749,05)	(169 421,40)
pozostałe - korekta kosztów	(60 819,90)	(50 888,81)
Przychody trwale niepodatkowe:	(208 500,00)	497 540,91
pozostałe przychody dotacja	927 079,44	927 079,44
pozostałe - korekta przychodów	(1 135 579,44)	(429 538,53)
Ulga B+R	(521 162,00)	(278 964,77)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	2 807 426,57	1 801 634,31
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów	2 807 426,57	1 801 634,31

Załącznik 19-4 Odroczony podatek dochodowy (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	9 470 384,48	6 260 138,14	3 210 246,34	694 477,10
Zobowiązania z tytułu leasingu	973 151,34	638 466,41	334 684,93	141 517,47
Pozostałe aktywa	58 246,48	32 455,51	25 790,97	-31 593,30
Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego	10 501 782,30	6 931 060,06	3 570 722,24	804 401,27

Załącznik 19-5 Odroczony podatek dochodowy (ciąg dalszy) (w PLN)

Wyszczególnienie	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	na dzień 31-12-2020	na dzień 31-12-2019	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	176 274,42	93 370,20	82 904,21	29 397,38
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe rezerwy	901 700,66	0,00	901 700,66	
Wycena instrumentów finansowych		0,00	0,00	-196,79
Pozostałe	54 983,79	37 269,99	17 713,80	6 030,49
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 132 958,86	130 640,19	1 002 318,67	35 231,08

NOTA NR 20

AKTYWA WARUNKOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Nie występują

NOTA NR 21

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Załącznik 21-1 Przychody ze sprzedaży (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Sprzedaż produktów	97 946 409,43	96 703 621,46
zmiana stanu produktów	162 998,55	-438 797,34
Przychody ze sprzedaży ogółem	98 109 407,98	96 264 824,12

Informacje dotyczące segmentów działalności.

Z uwagi na niezróżnicowany asortyment sprzedaży w Grupie Kapitałowej Emitenta, Zarząd zdecydował, iż nie ma wymogu raportowania według segmentów branżowych.

Grupa Kapitałowa Krynicki Recykling S.A. realizuje sprzedaż produktów i usług w obrębie rynków siedmiu państw: Polski, Estonii, Finlandii, Czech, Niemiec oraz Węgier i Litwy.

W okresie 12 miesięcy 2020 roku Grupa Emitenta zrealizowała przychody ze sprzedaży krajowej ogółem na poziomie 95,94 mln zł, co stanowi wzrost o 2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 w 98% została zrealizowana na rynkach krajowych. Pozostały udział stanowił eksport stłuczki szklanej do Czech, Niemiec, Finlandii oraz na Węgry i Litwę. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, wartość sprzedaży krajowej wzrosła o 1,96 mln zł. Przychody ze sprzedaży stłuczki na rynkach krajowych wykazały wzrost o 2,69 mln zł tj. o 3%, sprzedaż pozostałych produktów (metale żelazne i nieżelazne) na rynkach krajowych spadła o 879 tys. zł, sprzedaż DPR-ów obniżyła się o 186 tys. zł, a przychody ze sprzedaży pozostałych usług krajowych zwiększyły się o 328 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży krajowej i eksportowej za okres 01.01.2020 do 31.12.2020 oraz 01.01.2019 do 31.12.2019

Przychody ze sprzedaży	01-01-2020	udział, %	01-01-2019	udział, %
	31-12-2020		31-12-2019	
Kraj	95 941 401	98,0%	93 983 074	97,2%
Sprzedaż stłuczki	92 570 682	96,5%	89 875 105	95,6%
Sprzedaż pozostałych produktów	533 658	0,6%	1 413 235	1,5%
Sprzedaż DPR	1 868 956	1,9%	2 055 149	2,2%
Sprzedaż usług	968 104	1,0%	639 586	0,7%
Eksport	2 005 008	2,0%	2 720 547	2,8%
Sprzedaż stłuczki	1 332 089	66,4%	2 204 331	81,0%
Sprzedaż usług	672 920	33,6%	516 216	19,0%
Razem	97 946 409	100,0%	96 703 621	100,0%

Wykazany w 2020 roku eksport stłuczki szkła odbywał się przez realizację zamówień z zakładu w Jarvakandi w Estonii do huty SAINT-GOBAIN w Finlandii, z zakładów w Czarnkowie i Lublińcu do huty Ardagh w Niemczech, z zakładu w Lublińcu do huty O-I w Czechach.

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

Asortyment	Rynek	01-01-2020 31-12-2020	udział, %	01-01-2019 31-12-2019	udział, %
Sprzedaż stłuczki	Rynek krajowy	92 570 682	98,6%	89 875 105	97,6%
	Rynek UE	1 332 089	1,4%	2 204 331	2,4%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	93 902 771	100,0%	92 079 436	100,0%
Sprzedaż pozostałych produktów	Rynek krajowy	2 402 615	100,0%	3 468 384	100,0%
	Rynek UE	0	0,0%	0	0,0%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	2 402 615	100,0%	3 468 384	100,0%
Sprzedaż usług	Rynek krajowy	968 104	59,0%	639 586	55,3%
	Rynek UE	672 920	41,0%	516 216	44,7%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	1 641 024	100,0%	1 155 802	100,0%
Ogółem	Rynek krajowy	95 941 401	98,0%	93 983 074	97,2%
	Rynek UE	2 005 008	2,0%	2 720 547	2,8%
	Rynki spoza UE	0	0,0%	0	0,0%
	Sprzedaż razem	97 946 409	100,0%	96 703 621	100,0%

Załącznik 21-2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Pozostałe przychody operacyjne	2 597 890,06	2 393 994,47
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 985,45	6 310,75
Dotacje publiczne	2 551 968,66	2 268 886,17
Ujemna wartość firmy		
Inne	11 935,95	118 797,55
Pozostałe koszty operacyjne	3 151 667,86	114 085,93
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Pozostałe	3 151 667,86	114 085,93
Pozostałe przychody (koszty) operacyjne netto	-553 777,80	2 279 908,54

Załącznik 21-3 Przychody i koszty finansowe (w PLN)

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Przychody finansowe	355 910,18	1,37
Odsetki	0,09	1,37
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	355 910,09	
Koszty finansowe	1 711 770,05	1 822 360,60
Odsetki	1 661 526,84	1 717 061,11
Pozostałe koszty finansowe	50 243,21	105 299,49
Przychody (koszty) finansowe netto	-1 355 859,87	-1 822 359,23

Załącznik 21-4 Zysk przypadający na jedną akcję (w PLN)

Zyski	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	11 894 716,66	8 658 165,65
Efekt rozwodnienia zysku:		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	11 894 716,66	8 658 165,65
<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	17 365 800	17 365 800
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	17 365 800	17 365 800
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję)	17 365 800	17 365 800
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	11 894 716,66	8 658 165,65
Zysk netto z działalności kontynuowanej, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	11 894 716,66	8 658 165,65
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	11 894 716,66	8 658 165,65
Podstawowy zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,68	0,50
Rozwodniony zysk (strata) na akcję przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	0,68	0,50

NOTA NR 22

INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

Krynicki Glass Recycling OÜ z siedzibą Ahtritu 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.

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

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Należności i zobowiązania wzajemne jednostek powiązanych zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji.

Szczegółowe informacje o nieobjętych wyłączeniem innych wzajemnych transakcjach przedstawiono poniżej:

Załącznik 22-1 Informacje na temat podmiotów powiązanych (w PLN)

Podmioty powiązane osobowo	Sprzedaż produktów towarów i usług		Zakup produktów towarów i usług		Zakup środków trwałych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			118 620,89	106 682,94	595 606,26	204 683,37
Wtór Pol	595 606,26	204 683,37				
Aneta Krynicka	118 620,89	106 682,94				

Podmioty powiązane osobowo	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.			45 510,63	46 323,47
Wtór Pol	11 673,40	23 456,83		
Aneta Krynicka	22 982,14	18 399,51		
Adam Krynicky	10 855,09	4 467,13		

Podmioty - inne powiązania osobowe	Sprzedaż produktów towarów i		Zakup produktów towarów i	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	11 808,00	11 808,00	3 667 310,21	3 319 279,39
AP 37	3 667 310,21	3 319 279,39	11 808,00	11 808,00

Podmioty - inne powiązania osobowe	Kwoty należne od stron powiązanych		Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych	
	01-01-2020	01-01-2019	01-01-2020	01-01-2019
	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019
	PLN	PLN	PLN	PLN
Krynicky Recykling S.A.	984,00	984,00	259 297,98	593 428,46
AP 37	259 297,98	593 428,46	984,00	984,00

NOTA NR 23
POZOSTAŁE INFORMACJE

- Zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wyniosły na dzień bilansowy - nie występują.
- W okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku w Grupie nie wystąpiło zaniechanie żadnej działalności.
- Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby Grupy za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku - nie wystąpiły.
- Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w Grupie wykazana została w załączniku 23-1 .

Załącznik 23-1 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Krynicky Adam	928 800,00	730 620,00	1 659 420,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	339 800,00	771 800,00
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			
Magdalena Czajka	36 000,00		36 000,00
Anna Andrzejak	36 000,00		36 000,00
Rafał Bogusławski	36 000,00		36 000,00
RAZEM	1 468 800,00	1 070 420,00	2 539 220,00

Załącznik 23-2 Wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej w okresie od 01-01-2019 do 31-12-2019 roku (w PLN)

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie zasadnicze	Inne świadczenia	Razem
Wynagrodzenia członków Zarządu			
Krynicky Adam	928 800,00	495 360,00	1 424 160,00
Kołąkowski Paweł	432 000,00	230 400,00	662 400,00
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej			0,00
Magdalena Czajka	34 800,00		34 800,00
Piotr Woźniak	13 500,00		13 500,00
Anna Andrzejak	34 800,00		34 800,00
Rafał Bogusławski	23 000,00		23 000,00
RAZEM	1 466 900,00	725 760,00	2 192 660,00

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

Załącznik 23-3 Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Pracownicy umysłowi	28	31
Pracownicy fizyczni	88	80
Razem	116	111

Załącznik 23-4 Rotacja kadr

Wyszczególnienie	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020	za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019
Liczba pracowników przyjętych	25	17
Liczba pracowników zwolnionych	20	13
Razem	5	4

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz spółek Grupy, udzielonych przez spółki Grupy w przedsiębiorstwie jednostki dominującej oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niej zależnych, i z nią stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), 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 31-12-2020 – nie wystąpiła.

Załącznik 23-5 Nakłady inwestycyjne (w PLN)

Rodzaj nakładów	od 01-01-2020 do 31-12-2020	od 01-01-2019 do 31-12-2019
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	19 858 843,15	18 048 742,16
Plany inwestycyjne		
	Planowane nakłady na rok 2021	
Nakłady na ochronę środowiska		
Pozostałe nakłady	6 480 000,00	

W sprawozdaniu Zarządu znajduje się szczegółowy opis planowanych na 2021 r. nakładów na inwestycje.

NOTA NR 24

Opis znaczących zdarzeń i transakcji w okresie od 01-01-2020 do 31-12-2020

1. W dniu 13 lutego 2020 roku Spółka podpisała Aneks nr 3 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku. Aneks nr 3 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2020, a jego szacunkowa wartość wynosi 21.600.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
2. W dniu 26 marca 2020 roku Spółka otrzymała podpisany przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneks nr 11 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 marca 2020 roku do dnia 30 września 2020. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
3. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Spółce kredytu w łącznej wysokości 10.787.571,00 zł na okres od 25.05.2020r. do 24.05.2028r. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na refinansowanie kredytów udzielonych przez ING Bank Śląski S.A. nr 891/2013/361/00 z dnia 16.01.2014 r, 891/2014/452/00 z dnia 02.07.2014 , 891/2014/497/00 z dnia 24.10.2014 r. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 3 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
4. W dniu 25 maja 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy zwiększeniu uległa kwota kredytu o kwotę 2.000.000,00 zł tj. do wysokości 2.600.000,00 zł okres od 25.05.2020r. do 30.03.2021r. Kredyt jest przeznaczony wyłącznie na spłatę zadłużenia Spółki w ING Bank Śląski S.A. z tytułu kredytu w rachunku bieżącym w kwocie nie większej niż 2 000 000,00 zł. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku.
5. W dniu 3 czerwca 2020 roku Spółka poinformowała, iż powzięła informację o ograniczeniu żądania pozwu złożonego przez spółkę BUAB Lithuanian Glass Recycling, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2019 oraz 24/2019 roku. Zgodnie z pozyskaną od kancelarii litewskiej informacją w dniu 28 maja 2020 roku zapadło w toku postępowania upadłościowego prawomocne rozstrzygnięcie zmniejszające łączne żądanie pozwu o kwotę 220.891,29 EUR.
6. W dniu 24 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust.1 lit a) Statutu Spółki, dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania:
 - a) przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku, a także
 - b) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2020 oraz 2021.
 Rada Nadzorcza postanowiła powierzyć dokonanie czynności, o których mowa powyżej, firmie HLB M2 Audit PIE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4123.
7. W dniu 21 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019. Zgodnie z uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok obrotowy 2019 kwotę 3.473.160,00 zł, co oznacza, że kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 0,20. Łączna liczba akcji objętych dywidendą wynosi 17.365.800 akcji. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło termin prawa do dywidendy na 31 lipca 2020 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 28 października 2020 roku.
8. W dniu 12 sierpnia 2020 roku Sąd Okręgowy w Wilnie wydał wyrok (w I Instancji) w sprawie cywilnej Nr. e2-671-430/2020, w której powód BUAB "Lithuanian Glass Recycling" złożył pozew o zapłatę

odszkodowania przeciwko pięciu pozwany, w tym przeciwko Emitentowi. W pierwotnym pozwie powód BUAB "Lithuanian Glass Recycling" wnosił o zasądzenie odszkodowania w wysokości 3.081.103,72 EUR solidarnie od pozwanych Krynicki Recykling S.A. oraz byłych członków organów zarządzających BUAB "Lithuanian Glass Recycling". Sąd Okręgowy w Wilnie po rozpatrzeniu sprawy cywilnej wyrokiem z dnia 12 sierpnia 2020 roku zasądził jedynie ok. 22% wartości żądania pozwu i zasądził solidarnie od Emitenta oraz 4 innych pozwanych odszkodowanie w sumie w wysokości 679.558,61 EUR. Wyrok nie jest prawomocny. Emitent nie zgadza się z wydanym przez Sąd Okręgowy w Wilnie rozstrzygnięciem oraz w przewidzianym przez przepisy prawa litewskiego terminie wniósł apelację od tego wyroku kwestionując go co do zasady jak i wysokości. Jednocześnie Spółka zdecydowała, z powodów ostrożnościowych, zawiązać w III kwartale 2020 roku rezerwę w wysokości 679.558,61 EUR na poczet ewentualnych, przyszłych zobowiązań.

9. W dniu 13 sierpnia 2020 roku, Spółka podpisała umowę o kredyt obrotowy odnawialny w walucie polskiej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi kredytu w łącznej wysokości 3.473.160,00 zł na okres do 20.12.2024 roku z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności.
10. W dniu 13 sierpnia 2020 roku, Spółka podpisała umowę o kredyt inwestycyjny w walucie polskiej z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Spółce kredytu w łącznej wysokości 7.108.937,31 zł na okres do 20.08.2028 r. z przeznaczeniem na spłatę kredytów w PKO Bank Polski S. A.: umowa nr 87 1020 3541 0000 5696 0055 7769 z dnia 19.06.2013 r.; umowa nr 68 1020 3541 0000 5996 0071 1903 z dnia 23.04.2015 r.; umowa nr 53 1020 3541 0000 5196 0085 5155 z dnia 08.06.2017 r.; umowa nr 14 1020 3541 0000 5096 0094 9511 z dnia 10.08.2018 r.
11. W dniu 22 września 2020 roku Spółka powzięła informację o podpisaniu przez Trigon Dom Maklerski S.A. Aneksu nr 12 do umowy o pełnienie dla akcji Krynicki Recykling S.A. funkcji Animatora Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 30 września 2020 roku do dnia 31 marca 2021. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
12. W dniu 5 października 2020 roku Spółka podpisała został aneks do umowy o kredyt inwestycyjny z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie. Na podstawie ww. umowy zwiększeniu uległa kwota kredytu z 1.571.250,00 zł do wysokości 2.566.809,00 zł. Okres kredytowania do 30.06.2025r. Kredyt zakończy finansowanie inwestycji realizowanej w zakładzie Spółki w Pełkiniach.
13. W dniu 21 października 2020 roku Spółka, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2020 z dnia 13 sierpnia 2020 roku poinformowała, iż zgodnie z uzyskanymi przez niego informacjami od reprezentującego go prawnika litewskiego w sprawie cywilnej Nr. e2-671-430/2020, z powództwa BUAB "Lithuanian glass recycling" prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Wilnie od wyroku wydanego w niniejszej sprawie w dniu 12 sierpnia 2020 r. apelację skutecznie wniosło czterech pozwanych tj: Spółka, Piotr Krynicki, Adam Krynicki i Oleg Bukin.
Powód pomimo, iż Sąd Okręgowy w I instancji zasądził m.in. od w/w pozwanych jedynie ok. 22% wartości żądania pozwu, tj. odszkodowanie w wysokości 679 558,61 EUR, nie odwołał się od postanowienia Sądu Okręgowego w Wilnie. Oznacza to, że znacząco zminimalizowane zostało ryzyko dotyczące wartości roszczenia, które może zostać zasądzone przeciwko Emitentowi do wartości utworzonej przez niego w III kwartale rezerwy w wysokości 679 558,61 EUR. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż BUAB Lithuanian Glass Recycling nie wniósł skutecznie apelacji do wydanego wyroku.
Spółka wskazała, że zgodnie z litewskim prawem procesowym Sąd Apelacyjny może w razie uznania braku rozpoznania przez Sąd I Instancji meritum sprawy, uchylić wyrok Sądu I instancji w całości i przekazać sprawę do ponownego rozpoznania tj. w granicach pierwotnie wniesionego przez BUAB "Lithuanian glass recycling" roszczenia tj. 2.214.590,90 EUR (tj. z uwzględnieniem prawomocnie oddalonej już części powództwa).
14. W dniu 9 listopada 2020 roku Spółka podpisała zamówienie z BA GLASS POLAND Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Przedmiotem zamówienia jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do BA GLASS POLAND Sp. z o.o.. Zamówienie obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2021, a jego szacunkowa

wartość wynosi 16.848.000 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki zamówienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu dokumentach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych.

15. W dniu 23 listopada 2020 roku Spółka podpisała umowę ze spółką CP Glass S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do CP Glass S.A. Umowa obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w 2021 roku, a jej szacunkowa wartość wynosi 16,89 mln zł netto, przy czym wartość rzeczywista uzależniona będzie od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach, nie zawarto też postanowień dotyczących kar umownych.
16. W dniu 30 listopada 2020 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej dnia 16 stycznia 2014 z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie zawartego aneksu wydłużony został okres kredytowania do dnia 28 lutego 2023 roku.
17. W dniu 30 listopada 2020 roku Spółka podpisała umowę o pożyczkę korporacyjną z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach. Na podstawie ww. umowy Bank udzielił Emitentowi pożyczkę korporacyjną w łącznej wysokości 19.400.000,00 zł na okres do 31.08.2028r. Pożyczka jest przeznaczona finansowanie związane z działalnością gospodarczą Klienta, w tym refinansowanie kredytów obrotowych udzielonych Klientowi przez Bank. Nie jest to nowy dług Spółki a jedynie zmiana finansowania.
18. W dniu 9 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu Członków Komitetu Audytu: 1) Pani Anna Andrzejak - Przewodnicząca Komitetu Audytu; 2) Pan Rafał Bogusławski - Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu; 3) Pani Magdalena Czajka - Członek Komitetu Audytu oraz powołaniu w składzie Komitetu Audytu: 1) Pani Magdalena Czajka - Przewodnicząca Komitetu Audytu; 2) Pani Anna Andrzejak - Wiceprzewodnicząca Komitetu Audytu; 3) Pan Rafał Bogusławski - Członek Komitetu Audytu.
19. W dniu 15 grudnia 2020 roku Spółka podpisała Aneks nr 6 do umowy handlowej z Ardagh Glass S.A. z siedzibą w Gostyniu. Przedmiotem umowy jest dostawa stłuczki szkła opakowaniowego do Ardagh Glass S.A. Na mocy niniejszego aneksu wydłużony został okres obowiązywania umowy z dnia 31 grudnia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku. Aneks nr 6 do umowy obejmuje dostawy stłuczki, które będą realizowane w roku 2021, a jego szacunkowa wartość wynosi 19.946.600 zł netto i jest uzależniona od faktycznie zrealizowanych dostaw. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

NOTA NR 25

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W Grupie Kapitałowej 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 26

WARTOŚĆ FIRMY

Załącznik 26-1 Wartość firmy (w PLN)

W ciągu roku obrotowego roku 2020 Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej wartości firmy i stwierdziła, że wartość firmy związana z podstawową działalnością Grupy (oczyszczanie sortowanie szkła) nie zmniejszyła się. Wartość ekonomiczną działalności oszacowano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Chcąc obliczyć wartość użytkową Grupa oszacowuje przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustala właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Wyliczenie wartości udziałów metodą dochodową (zdyskontowanych przepływów pieniężnych) mają charakter szacunkowy i zostały dokonane wg najlepszej wiedzy Grupy. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cała spółka MDJ Sp. z o.o. i w całości przypisano wartość firmy do tej spółki. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na koniec roku 2021.

WARTOŚĆ FIRMY

Ustalenie nabytej wartości firmy Spółki MDJ - 100% udziałów	(w PLN)
Wartość godziwa aktywów netto na dzień powstania podporządkowania	614 187,05
Zapłata za przejętą jednostkę (100% udziałów)	2 054 783,40
Wartość firmy na dzień 01-01-2020 roku	1 440 596,35
Zwiększenia	
Wartość brutto na dzień 31-12-2020 roku	1 440 596,35
Umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości	
Wartość netto na dzień 31-12-2020 rok	1 440 596,35

NOTA NR 27**Połączenia jednostek gospodarczych przeprowadzone w okresie 01-01-2020 do 31-12-2020 (w PLN)**

Nie wystąpiły

NOTA NR 28**ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM:**

1. W dniu 5 stycznia 2021 roku na podstawie art. 349 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r Kodeks spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 1 i 2 statutu Spółki podjęta została uchwała Zarządu Spółki w sprawie wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku, zgodnie z którą postanowiono wypłacić akcjonariuszom Spółki zaliczkę na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku w łącznej wysokości 2.604.870,00 zł, tj. w wysokości 0,15 zł na każdą akcję. Zaliczka wypłacona zostanie ze środków przeznaczonych na ten cel Uchwałą nr 05/01/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 5 stycznia 2021 roku w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy. Zaliczką objętych zostanie 17.365.800 akcji Spółki (tj. wszystkie akcje Spółki). Do wypłaty zaliczki byli uprawnieni akcjonariusze posiadający akcje Spółki w dniu 2 lutego 2021 r. Zaliczka została wypłacona uprawnionym akcjonariuszom Spółki w dniu 9 lutego 2021 r.
2. W dniu 7 stycznia 2021 roku na podstawie art. 349 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych w zw. z § 9 ust. 1 i 2 statutu Spółki podjęta została uchwała Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy za okres pierwszego półrocza 2020 roku w łącznej wysokości 2.604.870,00 zł, tj. w wysokości 0,15 zł na każdą akcję.
3. W dniu 12 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała od Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów spółki tj. zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust.1 pkt 2) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wyniku dokonania transakcji sprzedaży na rynku regulowanym 150 000 akcji, udział Funduszu w ogólnej liczbie głosów w Spółce spadł poniżej progu 5%. Po transakcji Fundusz posiada ogółem 823 064 akcji Emitenta, co stanowi 4,74% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, co stanowi 4,74% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

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

Wartość bilansowa prac rozwojowych wynosi 30 221 472,46 zł i jest przypisana do ośrodka wypracowującego Środki pieniężne, którym jest zakład w Lublińcu. Prognozy przepływów pieniężnych opracowano na podstawie aktualnego budżetu, analizując dwie kategorie przychody i koszty operacyjne. Powyższe założenia są odzwierciedleniem

dotychczasowej działalności i nie odbiegają od dotychczasowych doświadczeń Grupy. Przyjętą metodą wyceny jest NPV i PV. Prognozy przepływów pieniężnych zostały opracowane na okres 5 lat. Stopa wzrostu dla ekstrapolacji przepływów pieniężnych powyżej prognozowanego budżetu przyjęto na poziomie 3% dla przychodów i kosztów. Przyjęty wzrost został oszacowany biorąc pod uwagę prognozowany wzrost rynku ze względu na wymagania UE, która określiła rosnące poziomy odzysku szkła w kolejnych latach, które Polska ma obowiązek zrealizować. Stopa dyskonta oszacowano na podstawie aktualnych danych prezentowanych wg Damodarana na poziomie około 8,7%.

Nota 30

Załącznik 30-1 Klasy instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych na 31-12-2020	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	155 562,40				155 562,40
Udzielone pożyczki - długoterminowe					0,00
Należności długoterminowe					0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 752 702,03			18 752 702,03
Udzielone pożyczki krótkoterminowe					0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		146 065,04			146 065,04
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	18 898 767,07	0,00	0,00	19 054 329,47
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			8 721 941,77		8 721 941,77
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 758 959,40		37 758 959,40
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			15 723 844,95		15 723 844,95
Zobowiązania z tytułu leasingu				9 087 840,79	9 087 840,79
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	62 204 746,12	9 087 840,79	71 292 586,91

Klasy instrumentów finansowych na 31-12-2019	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Poza MSSF 9	Ogółem
Wyszczególnienie					
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	155 562,40				155 562,40
Udzielone pożyczki - długoterminowe					0,00
Należności długoterminowe					0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		18 091 929,85			18 091 929,85
Udzielone pożyczki krótkoterminowe					0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		237 948,42			237 948,42
Aktywa finansowe ogółem	155 562,40	18 329 878,27	0,00	0,00	18 485 440,67
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki					0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			18 506 516,85		18 506 516,85
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			37 385 736,04		37 385 736,04
Inne krótkoterminowe kredyty i pożyczki			18 575 927,52		18 575 927,52
Zobowiązania z tytułu leasingu				6 094 724,83	6 094 724,83
Zobowiązania finansowe ogółem	0,00	0,00	74 468 180,41	6 094 724,83	80 562 905,24

INFORMACJE DODATKOWE

Oświadczenie radcy prawnego

Grupa posiada oświadczenia radców prawnych dotyczące sporów i spraw natury prawnej związanych ze Spółką. Jedyną istotną sprawą sądową jest kwestionowana przez Spółkę w całości sprawa z powództwa spółki BUAB Lithuanian Glass Recycling, której opis szczegółowy znajduje się w Nocie 24 niniejszego raportu. Pozostałe toczące się postępowania ze względu na niskie wartości przedmiotów sporu są z punktu widzenia Spółki nie istotne.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, 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 2019 stanowiło łącznie 64 700 netto PLN, natomiast za rok 2020 łącznie 85 000,00 netto PLN. W zakresie oceny rocznych sprawozdań o wynagrodzeniu Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za lata 2019 i 2020 łącznie 5 000,00 netto PLN

Zarządzanie kapitałem

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy. Zgodnie z praktyką rynkową Grupa monitoruje kapitał między innymi na podstawie wskaźnika kapitału własnego 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.

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2019
kapitał własny	106 149 240,16	97 689 165,01
wartości niematerialne	37 752 373,21	22 671 808,87
wartość rzeczowych aktywów trwałych	168 663 437,40	177 293 590,77
suma bilansowa	231 315 085,63	224 005 542,39
wskaźnik relacji aktywów rzeczowych do sumy bilansowej	0,73	0,79
zysk z działalności operacyjnej	16 058 003,10	12 282 159,19
plus: amortyzacja	13 434 123,33	10 991 021,24
EBITDA	29 492 126,43	23 273 180,43
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	62 570 645,14	62 056 388,39
Wskaźnik: EBITDA / kredyty, pożyczki i in. źródła finansowania	0,47	0,38

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone dniu 14-04-2021 i zostanie opublikowane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 20-04-2021.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Adam Krynicki - Prezes Zarządu

Paweł Kołakowski - Członek Zarządu

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Monika Kwiatkowska-Pająk - Główna Księgowa